

Allianz Global Investors

Fund

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg No. B71.182

Rapport semestriel non révisé
31 mars 2021

Allianz Global Investors GmbH

Généralités

Allianz Global Investors Fund (« la Société ») est constituée en vertu de la législation du Grand-Duché de Luxembourg en tant que société d'investissement à capital variable. La Société est agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier en tant que « Société d'Investissement à Capital Variable » (SICAV) et enregistrée conformément à la Partie I de la Loi luxembourgeoise modifiée du 17 décembre 2010 sur les Organismes de placement collectif. La Société a été constituée le 9 août 1999.

La Société a lancé divers compartiments (les « Compartiments ») et chacun d'entre eux a émis des actions dans un certain nombre de catégories et de devises. Les Compartiments suivants étaient ouverts à la souscription et au rachat au 31 mars 2021 :

- Allianz ActiveInvest Balanced¹⁾
- Allianz ActiveInvest Defensive¹⁾
- Allianz ActiveInvest Dynamic¹⁾
- Allianz Advanced Fixed Income Euro¹⁾
- Allianz Advanced Fixed Income Global¹⁾
- Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate¹⁾
- Allianz Advanced Fixed Income Short Duration¹⁾
- Allianz All China Equity
- Allianz Alternative Investment Strategies¹⁾
- Allianz American Income
- Allianz Asia Innovation
- Allianz Asia Pacific Equity
- Allianz Asian Multi Income Plus
- Allianz Asian Small Cap Equity¹⁾
- Allianz Best Ideas 2025¹⁾
- Allianz Best of Managers¹⁾
- Allianz Best Styles Emerging Markets Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI¹⁾
- Allianz Best Styles Euroland Equity
- Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control¹⁾
- Allianz Best Styles Europe Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Europe Equity SRI¹⁾
- Allianz Best Styles Global AC Equity¹⁾
- Allianz Best Styles Global Equity
- Allianz Best Styles Global Equity SRI¹⁾
- Allianz Best Styles Pacific Equity¹⁾
- Allianz Best Styles US Equity¹⁾
- Allianz Capital Plus¹⁾
- Allianz China A Opportunities¹⁾
- Allianz China A-Shares
- Allianz China Equity
- Allianz China Multi Income Plus
- Allianz China Strategic Bond¹⁾
- Allianz Clean Planet¹⁾
- Allianz Climate Transition¹⁾
- Allianz Convertible Bond¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus II¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus III¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus IV¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus V¹⁾
- Allianz Coupon Select Plus VI¹⁾
- Allianz Credit Opportunities¹⁾
- Allianz Credit Opportunities Plus¹⁾
- Allianz Cyber Security¹⁾
- Allianz Dynamic Allocation Plus Equity¹⁾
- Allianz Dynamic Asian High Yield Bond
- Allianz Dynamic Commodities¹⁾
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15¹⁾
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50¹⁾
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75¹⁾
- Allianz Dynamic Risk Parity¹⁾
- Allianz Emerging Asia Equity
- Allianz Emerging Europe Equity¹⁾
- Allianz Emerging Markets Equity Opportunities¹⁾
- Allianz Emerging Markets Local Currency Bond¹⁾
- Allianz Emerging Markets Multi Asset Income¹⁾
- Allianz Emerging Markets Select Bond
- Allianz Emerging Markets Short Duration Bond

- Allianz Emerging Markets Sovereign Bond¹⁾
- Allianz Emerging Markets SRI Bond
- Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond
- Allianz Enhanced Short Term Euro¹⁾
- Allianz Euro Balanced¹⁾
- Allianz Euro Bond¹⁾
- Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus¹⁾
- Allianz Euro Bond Strategy¹⁾
- Allianz Euro Credit Risk Control¹⁾
- Allianz Euro Credit SRI¹⁾
- Allianz Euro Government Bond¹⁾
- Allianz Euro High Yield Bond
- Allianz Euro High Yield Defensive¹⁾
- Allianz Euro Inflation-linked Bond¹⁾
- Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy¹⁾
- Allianz Euro Subordinated Financials¹⁾
- Allianz Euroland Equity Growth
- Allianz Europe Conviction Equity¹⁾
- Allianz Europe Equity Growth
- Allianz Europe Equity Growth Select
- Allianz Europe Equity SRI¹⁾
- Allianz Europe Equity Value¹⁾
- Allianz Europe Income and Growth
- Allianz Europe Mid Cap Equity¹⁾
- Allianz Europe Small and Micro Cap Equity¹⁾
- Allianz Europe Small Cap Equity¹⁾
- Allianz European Bond Unconstrained¹⁾
- Allianz European Equity Dividend
- Allianz European Real Estate Securities¹⁾
- Allianz Event Driven Strategy¹⁾
- Allianz Fixed Income Macro¹⁾
- Allianz Flexi Asia Bond
- Allianz Floating Rate Notes Plus¹⁾
- Allianz Food Security
- Allianz GEM Equity High Dividend
- Allianz German Equity¹⁾
- Allianz German Small and Micro Cap¹⁾
- Allianz Global Aggregate Bond¹⁾
- Allianz Global Artificial Intelligence
- Allianz Global Credit SRI
- Allianz Global Dividend²⁾
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Income¹⁾
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25¹⁾
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75¹⁾
- Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend¹⁾
- Allianz Global Equity
- Allianz Global Equity Growth¹⁾
- Allianz Global Equity Insights¹⁾
- Allianz Global Equity Unconstrained
- Allianz Global Financials¹⁾
- Allianz Global Floating Rate Notes Plus
- Allianz Global Government Bond¹⁾
- Allianz Global High Yield
- Allianz Global Hi-Tech Growth
- Allianz Global Income
- Allianz Global Inflation-Linked Bond¹⁾
- Allianz Global Intelligent Cities
- Allianz Global Metals and Mining
- Allianz Global Multi-Asset Credit
- Allianz Global Multi-Asset Credit SRI¹⁾
- Allianz Global Opportunistic Bond
- Allianz Global Small Cap Equity
- Allianz Global Smaller Companies¹⁾
- Allianz Global Sustainability
- Allianz Global Water¹⁾
- Allianz Green Bond
- Allianz High Dividend Asia Pacific Equity
- Allianz HKD Income
- Allianz Hong Kong Equity
- Allianz Income and Growth
- Allianz India Equity
- Allianz Indonesia Equity
- Allianz Japan Equity
- Allianz Japan Equity Long Short Strategy¹⁾
- Allianz Japan Smaller Companies Equity¹⁾
- Allianz Korea Equity
- Allianz Little Dragons
- Allianz Merger Arbitrage Strategy¹⁾
- Allianz Multi Asset Long / Short¹⁾
- Allianz Multi Asset Opportunities¹⁾
- Allianz Multi Asset Risk Premia¹⁾
- Allianz Oriental Income
- Allianz Pet and Animal Wellbeing
- Allianz Positive Change¹⁾
- Allianz Renminbi Fixed Income¹⁾
- Allianz Selection Alternative¹⁾
- Allianz Selection Fixed Income¹⁾
- Allianz Selection Small and Mid Cap Equity¹⁾
- Allianz Selective Global High Income
- Allianz SGD Income¹⁾
- Allianz Short Duration Global Bond¹⁾
- Allianz Short Duration Global Real Estate Bond¹⁾
- Allianz Smart Energy¹⁾

- Allianz Strategic Bond¹⁾
- Allianz Strategy Select 30¹⁾
- Allianz Strategy Select 50¹⁾
- Allianz Strategy Select 75¹⁾
- Allianz Structured Alpha Strategy¹⁾
- Allianz Structured Return¹⁾
- Allianz Sustainable Health Evolution¹⁾
- Allianz Thailand Equity
- Allianz Thematica
- Allianz Total Return Asian Equity
- Allianz Treasury Short Term Plus Euro¹⁾
- Allianz Trend and Brands¹⁾
- Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy¹⁾
- Allianz US Equity Dividend¹⁾
- Allianz US Equity Fund
- Allianz US Equity Plus
- Allianz US High Yield
- Allianz US Short Duration High Income Bond
- Allianz US Short Term Plus¹⁾
- Allianz Volatility Strategy Fund¹⁾
- Allianz Voyager Asia¹⁾
- IndexManagement Balance¹⁾
- IndexManagement Chance¹⁾
- IndexManagement Substanz¹⁾
- IndexManagement Wachstum¹⁾

Certaines opérations conduites au cours de la période considérée n'apparaissent plus dans le Portefeuille d'investissement. L'État des variations du portefeuille faisant état des changements intervenus dans la composition du portefeuille d'investissement au cours de la période de référence est disponible sans frais, sur demande, auprès du siège de la Société ou auprès des représentants là où les Compartiments sont distribués.

Chaque Compartiment détient un pool d'actifs et tient des livres comptables distincts.

Les données chiffrées présentées dans ce rapport concernent la période courant du 1^{er} octobre 2020 au 31 mars 2021. Elles ne doivent pas nécessairement être interprétées comme une indication de l'évolution future des Compartiments.

Les souscriptions ne sont valables que sur la base du Prospectus en vigueur, des Statuts, des Informations clés pour l'investisseur, accompagnés du dernier rapport annuel révisé disponible. Si la publication du dernier rapport annuel date d'il y a plus de huit mois, le dernier rapport semestriel en date doit également être mis à disposition.

Le Prospectus, les Statuts, les Informations clés pour l'investisseur ainsi que les rapports annuel et semestriel respectifs peuvent être obtenus gratuitement au siège social de la Société ou auprès de la Société de gestion, du Dépositaire et de chaque Agent payeur et d'information.

¹⁾ Ne sont pas autorisés à Hong Kong et ne sont pas disponibles pour les résidents de Hong Kong.

²⁾ Le Compartiment a été autorisé à Hong Kong au cours de l'exercice annuel comptable, mais n'est plus autorisé à la clôture de la période du rapport.

Informations importantes à l'attention de nos actionnaires

COVID-19

La pandémie de COVID-19 a entraîné une volatilité et un sentiment d'incertitude très importants sur les marchés de capitaux internationaux. Par conséquent, il est uniquement possible de faire des prévisions générales extrêmement limitées sur les tendances des marchés de capitaux et sur les conséquences futures. Actuellement, alors que le rapport annuel est en cours de rédaction, il n'est donc pas possible d'évaluer de manière définitive les conséquences directes de la pandémie de COVID-19 sur le Fonds.

Lancement de nouveaux Compartiments

Avec l'accord de l'Autorité de surveillance du Luxembourg, le Conseil d'administration d'Allianz Global Investors Fund (la « Société ») a décidé de lancer les Compartiments suivants :

Date de lancement	Dénomination du Compartiment
6 octobre 2020	Allianz Positive Change
6 octobre 2020	Allianz Clean Planet
6 octobre 2020	Allianz Food Security
18 novembre 2020	Allianz Sustainable Health Evolution
16 décembre 2020	Allianz Fixed Income Macro
16 décembre 2020	Allianz Dynamic Allocation Plus Equity
27 janvier 2021	Allianz China A Opportunities
9 février 2021	Allianz Cyber Security

Liquidation de Compartiments

Avec l'accord de l'Autorité de surveillance du Luxembourg, le Conseil d'administration d'Allianz Global Investors Fund (la « Société ») a décidé de clôturer les Compartiments suivants :

Date de liquidation	Dénomination du Compartiment
13 novembre 2020	Allianz Global Dividend Premium Strategy
10 décembre 2020	Allianz Discovery Europe Opportunities
10 décembre 2020	Allianz Discovery Europe Strategy
5 février 2021	Allianz Structured Alpha US Equity 250
30 mars 2021	Allianz Discovery Germany Strategy

Fusion de Compartiments

Avec l'accord de l'Autorité de surveillance du Luxembourg, le Conseil d'administration d'Allianz Global Investors Fund (la « Société ») a décidé de fusionner les Compartiments suivants :

Date de fusion	Fonds/Compartiment absorbé	Compartiment absorbant d'Allianz Global Investors Fund
10 mars 2021	Allianz Global Agricultural Trends	Allianz Food Security

Changement d'Agent payeur en Autriche

À compter du 1^{er} décembre 2020, l'agent payeur en Autriche est le suivant :

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG,
Am Belvedere 1
1100 Vienne
Autriche

Événements postérieurs

Évolution du Conseil d'administration et nouveau Président

M^{me} Silvana Pacitti a été cooptée en qualité de Présidente et Membre du Conseil d'administration de la Société avec effet à compter du 4 mai 2021. La démission volontaire de M^{me} Beatrix Anton-Groenemeyer en tant que Membre du Conseil d'administration a pris effet à la date de cette cooptation.

En conséquence, la composition du Conseil d'administration de la Société est désormais la suivante :

- Silvana Pacitti (Présidente)
- Oliver Drissen
- Hanna Duer
- Gerda Hermann
- Markus Nilles
- Dirk Raab

Pour plus d'informations, veuillez consulter la section Répertoire de ce document à la page 1639.

Création de Compartiments

Avec l'accord de l'Autorité de surveillance du Luxembourg, le Conseil d'administration d'Allianz Global Investors Fund (la « Société ») a décidé de lancer les nouveaux Compartiments suivants :

Date de lancement	Dénomination du Compartiment
11 mai 2021	Allianz Green Future

Liquidation de Compartiments

Avec l'agrément de la Commission de surveillance du secteur financier du Luxembourg, le Conseil d'administration d'Allianz Global Investors Fund (la « Société ») a décidé de clôturer le Compartiment suivant :

Date de liquidation	Dénomination du Compartiment
12 mai 2021	Allianz US Equity Dividend

Veuillez noter que les états financiers des compartiments susmentionnés ont été établis sur une base de non-continuité d'exploitation.

Table des matières

Performance des Compartiments	6	Allianz Best Styles Global Equity SRI	318
Conjoncture économique et marché des capitaux pendant la période considérée / Perspectives	86	Allianz Best Styles Pacific Equity	328
États financiers consolidés de la Société	88	Allianz Best Styles US Equity	336
États financiers des Compartiments		Allianz Capital Plus	346
Portefeuilles d'investissement		Allianz China A Opportunities	357
Le Compartiment en chiffres		Allianz China A-Shares	364
Répartition de l'actif du compartiment		Allianz China Equity	371
État de l'actif net du Fonds		Allianz China Multi Income Plus	378
État de l'actif net		Allianz China Strategic Bond	385
État des variations de l'actif net/État des variations du nombre d'actions		Allianz Clean Planet	391
Allianz ActiveInvest Balanced	90	Allianz Climate Transition	398
Allianz ActiveInvest Defensive	94	Allianz Convertible Bond	403
Allianz ActiveInvest Dynamic	98	Allianz Coupon Select Plus	410
Allianz Advanced Fixed Income Euro	102	Allianz Coupon Select Plus II	414
Allianz Advanced Fixed Income Global	128	Allianz Coupon Select Plus III	418
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	138	Allianz Coupon Select Plus IV	422
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	164	Allianz Coupon Select Plus V	426
Allianz All China Equity	179	Allianz Coupon Select Plus VI	430
Allianz Alternative Investment Strategies	187	Allianz Credit Opportunities	434
Allianz American Income	191	Allianz Credit Opportunities Plus	445
Allianz Asia Innovation	203	Allianz Cyber Security	454
Allianz Asia Pacific Equity	207	Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	460
Allianz Asian Multi Income Plus	213	Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	469
Allianz Asian Small Cap Equity	222	Allianz Dynamic Commodities	481
Allianz Best Ideas 2025	227	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	488
Allianz Best of Managers	234	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	505
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	238	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	521
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI	251	Allianz Dynamic Risk Parity	535
Allianz Best Styles Euroland Equity	259	Allianz Emerging Asia Equity	541
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	267	Allianz Emerging Europe Equity	546
Allianz Best Styles Europe Equity	272	Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	551
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	282	Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	557
Allianz Best Styles Global AC Equity	289	Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	563
Allianz Best Styles Global Equity	304	Allianz Emerging Markets Select Bond	569
		Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	579
		Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	587
		Allianz Emerging Markets SRI Bond	595
		Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	603

Note : Le présent document est une traduction du texte original anglais. En cas de divergence, veuillez vous référer à ce dernier.

Allianz Enhanced Short Term Euro.....	610	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	953
Allianz Euro Balanced	619	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	969
Allianz Euro Bond	627	Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	983
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	639	Allianz Global Equity	988
Allianz Euro Bond Strategy.....	647	Allianz Global Equity Growth.....	995
Allianz Euro Credit Risk Control.....	659	Allianz Global Equity Insights.....	1003
Allianz Euro Credit SRI	666	Allianz Global Equity Unconstrained.....	1010
Allianz Euro Government Bond.....	687	Allianz Global Financials.....	1016
Allianz Euro High Yield Bond	693	Allianz Global Floating Rate Notes Plus.....	1023
Allianz Euro High Yield Defensive.....	707	Allianz Global Government Bond.....	1035
Allianz Euro Inflation-linked Bond	717	Allianz Global High Yield	1042
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy.....	723	Allianz Global Hi-Tech Growth	1054
Allianz Euro Subordinated Financials	737	Allianz Global Income	1060
Allianz Euroland Equity Growth	746	Allianz Global Inflation-Linked Bond.....	1073
Allianz Europe Conviction Equity	753	Allianz Global Intelligent Cities.....	1079
Allianz Europe Equity Growth	759	Allianz Global Metals and Mining	1086
Allianz Europe Equity Growth Select.....	767	Allianz Global Multi-Asset Credit	1092
Allianz Europe Equity SRI	774	Allianz Global Multi-Asset Credit SRI.....	1103
Allianz Europe Equity Value.....	780	Allianz Global Opportunistic Bond.....	1110
Allianz Europe Income and Growth.....	786	Allianz Global Small Cap Equity.....	1118
Allianz Europe Mid Cap Equity	794	Allianz Global Smaller Companies	1127
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	798	Allianz Global Sustainability	1134
Allianz Europe Small Cap Equity	804	Allianz Global Water	1142
Allianz European Bond Unconstrained.....	811	Allianz Green Bond.....	1150
Allianz European Equity Dividend	821	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity.....	1163
Allianz European Real Estate Securities.....	829	Allianz HKD Income	1170
Allianz Event Driven Strategy.....	833	Allianz Hong Kong Equity.....	1179
Allianz Fixed Income Macro.....	839	Allianz Income and Growth	1184
Allianz Flexi Asia Bond.....	848	Allianz India Equity	1205
Allianz Floating Rate Notes Plus.....	861	Allianz Indonesia Equity.....	1210
Allianz Food Security	870	Allianz Japan Equity	1215
Allianz GEM Equity High Dividend	877	Allianz Japan Equity Long Short Strategy	1222
Allianz German Equity	885	Allianz Japan Smaller Companies Equity.....	1227
Allianz German Small and Micro Cap.....	891	Allianz Korea Equity	1231
Allianz Global Aggregate Bond	895	Allianz Little Dragons	1236
Allianz Global Artificial Intelligence.....	904	Allianz Merger Arbitrage Strategy.....	1241
Allianz Global Credit SRI.....	913	Allianz Multi Asset Long / Short.....	1248
Allianz Global Dividend.....	925	Allianz Multi Asset Opportunities	1258
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	932	Allianz Multi Asset Risk Premia	1267
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	938	Allianz Oriental Income.....	1273

Allianz Pet and Animal Wellbeing	1281	Rapport de liquidation	
Allianz Positive Change	1288	Allianz Discovery Europe Opportunities	1539
Allianz Renminbi Fixed Income	1296	Allianz Discovery Europe Strategy	1543
Allianz Selection Alternative	1303	Allianz Discovery Germany Strategy	1548
Allianz Selection Fixed Income	1307	Allianz Global Dividend Premium Strategy	1552
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	1311	Allianz Structured Alpha US Equity 250	1556
Allianz Selective Global High Income	1314		
Allianz SGD Income	1323	Rapport de liquidation	
Allianz Short Duration Global Bond	1331	Allianz Global Agricultural Trends	1562
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	1339		
Allianz Smart Energy	1348	Notes relatives aux états financiers	1569
Allianz Strategic Bond	1354		
Allianz Strategy Select 30	1367	Avis aux investisseurs en République fédérale d'Allemagne	1607
Allianz Strategy Select 50	1372		
Allianz Strategy Select 75	1377	Avis aux investisseurs en République d'Autriche	1608
Allianz Structured Alpha Strategy	1382		
Allianz Structured Return	1392	Avis aux Investisseurs du Royaume-Uni	1609
Allianz Sustainable Health Evolution	1405		
Allianz Thailand Equity	1412	Avis aux investisseurs en Suisse	1611
Allianz Thematica	1417		
Allianz Total Return Asian Equity	1427	Annexe conformément au Règlement (UE) 2015/2365 relatif aux opérations de financement sur titres et aux contrats d'échange sur rendement global	1640
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	1434		
Allianz Trend and Brands	1445	Article 173 de la Loi française sur la transition énergétique : Rapport sur les Portefeuilles axés environnement/questions sociales/ gouvernance/risque climatique	1686
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	1449		
Allianz US Equity Dividend	1458	Répertoire	1687
Allianz US Equity Fund	1463		
Allianz US Equity Plus	1470		
Allianz US High Yield	1475		
Allianz US Short Duration High Income Bond	1486		
Allianz US Short Term Plus	1497		
Allianz Volatility Strategy Fund	1503		
Allianz Voyager Asia	1517		
IndexManagement Balance	1523		
IndexManagement Chance	1527		
IndexManagement Substanz	1531		
IndexManagement Wachstum	1535		

Cette page est intentionnellement laissée vierge.

Performance des Compartiments

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz ActiveInvest Balanced	CT (EUR)	18.08.2020	100,00		
	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
	WT9 (EUR)	16.03.2021	100.000,00		
Allianz ActiveInvest Defensive	CT (EUR)	18.08.2020	100,00		
	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
Allianz ActiveInvest Dynamic	CT (EUR)	18.08.2020	100,00		
	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	12.05.2015	100,00		
	AT (EUR)	02.11.2016	100,00		
	C2 (EUR)	17.10.2019	100,00		
	CT (EUR)	05.10.2016	100,00		
	IT (EUR)	10.10.2012	1.000,00		
	IT8 (EUR)	27.01.2017	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	W (EUR)	06.03.2012	1.000,00		
	W (H2-CHF)	23.09.2015	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
	WT (EUR)	01.07.2020	1.000,00		
	WT3 (EUR)	04.07.2019	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00		
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	20.10.2015	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00	02.02.2021	107,41
	RT (H-CHF)	23.08.2019	100,00		
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	24.08.2015	100,00		
	F (EUR)	21.08.2015	1.000,00		
	I (EUR)	24.08.2015	1.000,00		
	I (H-USD)	24.08.2015	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	09.06.2016	1.000,00		
	R (EUR)	26.11.2015	100,00	02.02.2021	100,15
	RT (EUR)	26.11.2015	100,00	02.02.2021	107,46
	W (H-EUR)	29.07.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	18.02.2020	1.000,00		
	WT (H-HKD)	31.07.2019	1.000,00		
	WT2 (H-EUR)	10.03.2016	1.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	26.03.2013	100,00		
	AT (EUR)	27.10.2016	100,00		
	Euro Reserve Plus P+G				
	A2 (EUR)	12.06.2014	100,00		
	Euro Reserve Plus WM				
	P (EUR)	12.06.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	11.03.2016	1.000,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	R (EUR)	26.01.2018	100,00		
	R10 (EUR)	24.07.2019	100,00		
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00		
	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
9,33	–	–	–	–	–	0,42
10,06	1,74	–	–	–	–	2,95
0,41	–	–	–	–	–	–
5,48	–	–	–	–	–	0,23
6,09	0,72	–	–	–	–	1,16
13,77	–	–	–	–	–	0,58
14,76	3,69	–	–	–	–	5,66
-0,06	-0,37	4,57	3,50	6,38	–	5,99
-0,06	-0,38	4,53	3,48	–	–	3,30
0,01	–	–	–	–	–	0,29
-0,26	-0,79	3,61	2,10	–	–	0,91
0,11	-0,04	5,26	4,53	8,26	–	22,04
0,14	-0,03	5,17	4,43	–	–	5,80
0,08	-0,09	5,17	–	–	–	3,39
0,08	-0,13	5,09	–	–	–	3,93
-0,02	-0,41	–	–	–	–	0,22
0,16	0,06	5,47	4,84	8,86	–	28,57
0,00	-0,20	4,72	3,72	6,46	–	6,29
0,16	0,06	5,47	4,84	–	–	6,31
0,16	–	–	–	–	–	1,35
0,17	0,09	–	–	–	–	0,82
0,19	-0,01	–	–	–	–	3,91
-1,61	-2,33	11,92	10,84	–	–	10,91
-1,47	-1,85	–	–	–	–	12,78
-1,64	1,02	–	–	–	–	0,61
-1,82	-1,34	11,55	10,72	10,89	–	11,96
-1,35	-0,49	13,48	13,70	16,15	–	16,16
-1,57	-0,93	12,48	12,21	13,68	–	14,92
-1,66	2,84	13,09	13,47	19,65	–	19,89
-1,70	-1,78	10,90	9,88	–	–	4,89
-0,63	-1,02	–	–	–	–	8,30
-0,67	-1,10	–	–	–	–	8,19
-1,99	2,10	8,96	6,85	–	–	4,11
-1,48	–	–	–	–	–	-2,69
-1,57	4,48	–	–	–	–	6,60
-2,05	3,00	10,11	8,15	–	–	8,02
0,37	-0,49	0,65	-0,01	0,86	–	5,10
0,37	-0,49	0,62	-0,01	–	–	0,14
0,35	-0,49	0,65	0,00	0,88	–	1,48
0,39	-0,43	0,77	0,19	1,31	–	2,12
0,43	-0,36	0,91	0,39	–	–	1,19
0,41	-0,40	0,85	0,30	–	–	1,50
0,43	-0,45	0,75	–	–	–	0,16
0,53	-0,20	–	–	–	–	-0,22
0,38	-0,46	0,73	–	–	–	0,11
0,26	-0,71	–	–	–	–	-0,84

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration (Suite)	RT10 (EUR)	27.06.2019	100,00		
	W (EUR)	08.01.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	18.12.2015	1.000,00		
	WT3 (EUR)	04.07.2019	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00		
Allianz All China Equity	A (EUR)	20.02.2019	100,00		
	A (USD)	06.11.2019	10,00		
	A (H2-EUR)	17.03.2021	100,00		
	AT (USD)	05.12.2017	10,00		
	AT (H2-EUR)	20.02.2019	100,00		
	AT (H2-RMB)	13.04.2018	10,00		
	AT (H2-SGD)	13.04.2018	10,00		
	I (H2-EUR)	05.12.2017	1.000,00	01.02.2021	1.843,56
	IT (EUR)	17.03.2021	1.000,00		
	IT (USD)	11.02.2019	1.000,00		
	P (EUR)	20.02.2019	1.000,00		
	P2 (USD)	16.07.2018	1.000,00		
	PT (GBP)	03.02.2020	1.000,00		
	PT (USD)	09.07.2018	1.000,00		
	PT2 (EUR)	17.03.2021	1.000,00		
	RT (USD)	27.06.2018	10,00		
	RT (H2-EUR)	27.06.2018	100,00	28.10.2020	155,93
	W (EUR)	27.06.2018	1.000,00		
	W (USD)	15.10.2018	1.000,00		
	W6 (GBP)	09.12.2020	100,00		
	WT (EUR)	19.03.2021	1.000,00		
	WT (GBP)	27.06.2018	1.000,00		
	WT (USD)	05.12.2017	1.000,00		
	WT6 (GBP)	10.07.2020	100,00		
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	21.06.2017	1.000,00		
Allianz American Income	AM (HKD)	16.12.2020	10,00		
	AM (USD)	01.03.2017	10,00		
	AM (H2-AUD)	16.12.2020	10,00		
	AM (H2-RMB)	16.12.2020	10,00		
	AMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	AMg (USD)	15.04.2020	10,00		
	AMg (H2-AUD)	15.04.2020	10,00		
	AT (USD)	15.04.2020	10,00		
	BMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	BMg (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	CT (USD)	01.12.2020	10,00		
	IM (USD)	15.04.2020	1.000,00		
	IT (USD)	15.04.2020	1.000,00		
	W9 (USD)	01.03.2017	100.000,00		
	WT (H2-EUR)	04.10.2017	1.000,00	01.02.2021	1.094,29

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾ %	1 an (30.09.2019- 30.09.2020) %	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020) %	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020) %	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020) %	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020) %	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020) %
0,43	-0,35	–	–	–	–	-0,12
0,45	-0,31	1,01	0,55	2,10	–	7,77
0,45	-0,31	1,01	0,55	–	–	1,81
0,46	-0,29	–	–	–	–	-0,26
0,41	-0,24	–	–	–	–	0,70
14,37	44,57	–	–	–	–	63,32
14,70	–	–	–	–	–	42,60
-2,20	–	–	–	–	–	–
14,72	54,60	72,57	–	–	–	52,90
14,01	51,16	–	–	–	–	62,22
15,57	55,34	72,64	–	–	–	42,60
14,42	52,99	68,50	–	–	–	38,00
29,86	52,24	–	–	–	–	43,51
-0,68	–	–	–	–	–	–
15,29	56,24	–	–	–	–	77,47
14,83	45,80	–	–	–	–	66,12
15,46	56,71	77,21	–	–	–	56,39
7,27	–	–	–	–	–	45,80
15,27	56,35	76,25	–	–	–	56,56
-0,68	–	–	–	–	–	–
15,26	55,98	75,56	–	–	–	56,60
6,25	52,43	–	–	–	–	46,76
15,64	46,43	75,92	–	–	–	57,30
15,50	56,78	–	–	–	–	98,34
0,48	–	–	–	–	–	–
0,21	–	–	–	–	–	–
7,47	50,81	80,97	–	–	–	63,20
15,49	56,77	77,34	–	–	–	57,75
7,33	–	–	–	–	–	1,07
-5,02	-3,98	-5,51	-6,67	–	–	-6,47
-1,41	–	–	–	–	–	–
0,65	5,70	14,84	12,79	–	–	15,70
-1,61	–	–	–	–	–	–
-0,99	–	–	–	–	–	–
-1,92	–	–	–	–	–	–
0,71	–	–	–	–	–	5,70
0,41	–	–	–	–	–	5,57
0,66	–	–	–	–	–	5,70
-2,03	–	–	–	–	–	–
0,27	–	–	–	–	–	–
0,30	–	–	–	–	–	–
-1,70	–	–	–	–	–	–
1,19	–	–	–	–	–	6,23
1,04	–	–	–	–	–	6,09
1,11	6,56	16,80	15,62	–	–	19,19
2,36	4,22	–	–	–	–	6,91

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Asia Innovation	A (EUR)	28.11.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	47,27		
	P (EUR)	07.12.2017	1.000,00		
Allianz Asia Pacific Equity	A (USD)	11.03.2005	10,00		
	A (EUR)	11.01.2005	10,00		
	I (USD)	11.01.2005	10,00		
	I (EUR)	11.01.2005	10,00		
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (USD)	17.05.2010	10,00		
	AM (HKD)	16.08.2011	10,00		
	AM (H2-AUD)	15.09.2014	10,00		
	AM (H2-RMB)	06.05.2015	10,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (HKD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-AUD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-CAD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	AMg (H2-GBP)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-NZD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-RMB)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-SGD)	13.10.2015	10,00		
	AT (USD)	21.10.2011	10,00		
	IT (USD)	15.07.2009	10,00		
	RM (H2-GBP)	15.02.2019	10,00		
Allianz Asian Small Cap Equity	AT15 (USD)	13.05.2014	10,00		
	IT15 (USD)	13.05.2014	1.000,00		
	WT15 (EUR)	27.10.2020	1.000,00		
	WT3 (USD)	13.05.2014	1.000,00		
Allianz Best Ideas 2025	A2 (EUR)	16.01.2018	100,00		
	AT2 (EUR)	16.01.2018	100,00		
Allianz Best of Managers	A2 (EUR)	14.09.2018	100,00		
	AT2 (EUR)	14.09.2018	100,00		
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	A (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2015	100,00		
	CT (EUR)	18.12.2019	100,00		
	ET (H2-SGD)	31.01.2019	10,00		
	I (EUR)	13.10.2015	1.000,00		
	I (USD)	20.01.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	13.10.2015	1.000,00		
	IT8 (EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	27.01.2017	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	22.04.2015	100,00		
	W (EUR)	08.03.2016	1.000,00		
	WT (USD)	07.12.2017	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00	18.02.2021	129,41
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI	AT (EUR)	16.10.2019	100,00		
	AT (USD)	16.10.2019	10,00		
	IT (USD)	16.10.2019	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
23,44	27,05	28,05	24,87	58,22	121,53	301,66
23,85	35,93	29,12	23,84	64,89	90,42	180,72
23,92	28,33	30,77	–	–	–	25,38
18,18	30,01	20,27	19,27	55,19	56,73	173,47
17,75	21,55	19,56	19,98	48,23	81,50	243,99
18,64	31,20	22,37	22,35	61,57	70,23	248,43
18,29	22,60	21,64	23,17	54,88	98,31	291,53
17,97	3,93	1,01	3,00	29,79	26,53	37,00
18,30	2,63	-0,07	2,05	29,60	–	18,73
17,22	1,53	-2,50	-0,80	26,15	–	9,12
19,14	4,44	1,51	4,99	40,49	–	19,69
18,02	3,89	0,96	2,98	–	–	24,52
18,32	2,68	0,01	2,07	–	–	24,52
17,19	1,56	-2,46	-0,72	–	–	21,37
17,52	2,66	-1,30	-0,25	–	–	19,22
17,14	1,46	-4,48	-5,19	–	–	11,52
17,40	1,73	-3,22	-3,03	–	–	15,57
17,28	2,17	-1,70	0,35	–	–	24,01
19,19	4,55	1,75	5,29	–	–	34,91
17,71	2,96	-0,88	0,16	–	–	20,99
17,92	3,99	1,03	2,90	29,61	–	27,80
18,31	4,59	2,24	4,91	33,98	35,02	73,10
17,81	2,20	–	–	–	–	0,81
24,52	34,31	38,72	33,85	65,29	–	56,20
25,12	36,43	42,08	38,33	73,53	–	66,65
21,63	–	–	–	–	–	–
24,63	39,72	47,67	43,37	78,23	–	71,34
4,20	5,05	7,14	–	–	–	2,62
4,23	5,07	7,16	–	–	–	2,64
4,95	-2,53	6,21	–	–	–	6,20
4,95	-2,52	6,21	–	–	–	6,18
24,54	0,93	1,43	-5,00	–	–	24,50
24,53	0,86	1,10	-5,26	–	–	20,17
24,15	–	–	–	–	–	-5,23
24,81	7,28	–	–	–	–	3,20
25,40	1,63	2,84	-2,82	–	–	27,28
25,51	8,98	4,02	-3,25	42,06	–	16,54
25,16	1,85	3,16	-2,30	–	–	27,85
25,17	1,68	3,06	-2,46	–	–	14,92
23,40	7,68	0,72	-5,65	–	–	8,43
25,17	1,59	3,01	-2,59	–	–	27,88
25,02	1,59	2,61	-3,11	35,18	–	-1,68
25,32	2,15	3,74	-1,87	–	–	33,93
25,69	9,25	4,57	–	–	–	-3,17
30,30	1,44	–	–	–	–	1,14
21,70	–	–	–	–	–	-6,02
21,87	–	–	–	–	–	-0,30
22,48	–	–	–	–	–	0,55

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity					
SRI (Suite)	IT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	IT8 (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	IT8 (USD)	16.10.2019	1.000,00		
	RT (USD)	16.10.2019	100,00		
	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		
	Y14 (EUR)	16.10.2019	100,00	18.02.2021	120,43
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	31.05.2010	100,00		
	AT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	CT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	I (EUR)	12.07.2005	10,00		
	IT8 (EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	WT (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	IT (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
	RT (EUR)	27.03.2018	100,00	03.02.2021	100,97
	W (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
	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		
	RT (EUR)	06.12.2017	100,00		
	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		
	IT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	P (EUR)	10.09.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	16.10.2019	100,00		
	WT9 (EUR)	16.10.2019	100.000,00		
	X7 (EUR)	16.10.2019	1,00		
	Y14 (EUR)	16.10.2019	100,00	18.02.2021	103,70
Allianz Best Styles Global AC Equity	A (EUR)	16.08.2016	100,00	03.02.2021	136,23
	P6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	PT6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	PT7 (EUR)	23.01.2017	1.000,00	03.02.2021	1.337,47
	R (EUR)	16.08.2016	100,00		
	R (GBP)	16.08.2016	100,00	03.02.2021	138,98
	WT (USD)	22.05.2017	1.000,00		
	WT (HKD)	31.07.2019	1.000,00		
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	27.06.2014	100,00		
	AT (H-EUR)	16.12.2015	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾ %	1 an (30.09.2019- 30.09.2020) %	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020) %	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020) %	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020) %	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020) %	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020) %
22,22	–	–	–	–	–	-5,22
22,14	–	–	–	–	–	-5,19
22,50	–	–	–	–	–	0,61
22,33	–	–	–	–	–	0,33
21,96	–	–	–	–	–	-5,44
22,60	–	–	–	–	–	0,75
22,11	–	–	–	–	–	-4,37
23,05	–	–	–	–	–	-5,00
28,30	–	–	–	–	–	-4,65
23,64	-10,45	-10,61	-10,54	14,37	45,72	52,91
23,63	-10,48	-10,65	-10,57	14,34	45,55	-3,50
23,39	-10,96	-11,57	-11,91	11,50	38,56	-9,80
23,95	-9,88	-9,43	-8,84	18,02	55,24	56,11
24,08	-9,83	-9,39	-8,75	–	–	3,55
24,16	-9,69	-9,09	–	–	–	-6,06
17,93	-9,36	-8,62	–	–	–	-8,85
11,08	-9,44	–	–	–	–	-9,10
18,01	-9,19	-8,26	–	–	–	-8,40
18,05	-9,19	-8,26	–	–	–	-8,38
19,21	-9,82	-8,36	-7,54	10,71	–	23,80
18,90	–	–	–	–	–	-14,82
19,58	-9,24	-7,17	-5,75	14,31	–	25,56
19,35	-9,61	–	–	–	–	-8,94
19,79	-8,93	–	–	–	–	-8,24
18,07	-8,75	-7,32	-5,78	–	–	11,12
19,55	-9,27	-7,22	–	–	–	-2,86
19,51	-9,31	-7,35	–	–	–	-5,37
19,70	-9,06	-6,80	-5,18	–	–	0,19
19,70	-9,06	-6,80	-5,18	15,46	–	27,22
16,94	–	–	–	–	–	-2,16
16,96	–	–	–	–	–	-7,13
17,31	–	–	–	–	–	-6,45
17,29	–	–	–	–	–	-2,13
17,23	–	–	–	–	–	-6,57
17,43	–	–	–	–	–	-6,26
17,19	–	–	–	–	–	-6,00
12,60	–	–	–	–	–	-6,16
16,93	-3,49	–	–	–	–	20,42
25,09	-2,56	0,74	9,24	36,82	–	30,72
25,09	-2,55	0,74	9,24	36,83	–	30,75
17,26	-2,69	–	–	–	–	14,06
24,81	-3,00	-0,17	7,76	–	–	22,80
13,02	0,02	–	–	–	–	29,78
25,57	4,32	1,65	8,50	–	–	16,47
25,77	3,00	–	–	–	–	1,50
20,07	-2,48	0,92	11,52	32,99	–	51,96
19,29	0,78	-2,74	5,06	–	–	22,09

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Best Styles Global Equity (Suite)	CT (EUR)	01.09.2016	100,00		
	ET (H2-SGD)	31.01.2019	10,00		
	I (EUR)	23.04.2015	1.000,00		
	IT (USD)	11.03.2016	1.000,00		
	IT (H-EUR)	15.10.2014	1.000,00		
	IT8 (EUR)	04.04.2017	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	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 (GBP)	15.12.2014	100,00		
	RT (H-EUR)	06.12.2017	100,00		
	W (USD)	30.10.2015	1.000,00		
	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		
	WT (H-EUR)	01.04.2016	1.000,00	28.10.2020	1.293,44
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00		
	YT (GBP)	23.12.2019	50,00		
	YT (H-GBP)	20.02.2017	50,00		
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	10.09.2020	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2019	100,00		
	AT (USD)	16.10.2019	10,00		
	IT (USD)	16.10.2019	1.000,00		
	IT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	IT8 (USD)	16.10.2019	1.000,00		
	IT8 (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 (USD)	16.10.2019	1.000,00		
	WT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	WT (H-EUR)	20.07.2020	1.000,00		
	WT9 (EUR)	31.10.2019	100.000,00		
	Y14 (EUR)	16.10.2019	100,00	18.02.2021	118,83
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	18.03.2015	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	50,15		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	YT (GBP)	25.03.2020	50,00		
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		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
19,78	-3,02	-0,14	9,80	–	–	21,82
20,45	-1,34	–	–	–	–	10,50
20,45	-1,91	2,17	13,62	37,24	–	18,02
20,77	5,03	2,90	12,80	–	–	40,69
29,09	0,57	-2,25	5,87	28,53	–	37,84
20,47	-1,96	2,15	13,59	–	–	12,29
19,76	1,51	-1,40	7,10	–	–	27,52
20,43	-1,95	2,09	13,49	36,97	–	63,54
20,43	-1,95	2,09	13,49	–	–	27,41
20,37	-2,05	1,88	13,14	36,29	–	24,92
12,29	0,92	4,89	17,50	68,67	–	68,35
19,78	0,97	-2,17	–	–	–	2,32
21,43	5,18	3,36	13,34	–	–	33,60
20,57	-1,72	2,58	14,30	38,61	–	83,68
19,73	2,27	-0,84	7,44	–	–	26,84
20,89	4,90	–	–	–	–	2,87
20,57	-1,72	2,58	14,27	–	–	14,01
-0,73	1,56	–	–	–	–	30,29
20,77	-1,50	–	–	–	–	5,52
12,32	–	–	–	–	–	-1,76
20,24	2,02	0,58	10,62	–	–	17,96
20,45	–	–	–	–	–	-0,76
20,27	–	–	–	–	–	3,43
20,69	–	–	–	–	–	9,70
20,92	–	–	–	–	–	10,22
20,63	–	–	–	–	–	3,89
21,08	–	–	–	–	–	10,46
20,74	–	–	–	–	–	4,10
20,80	–	–	–	–	–	-0,74
20,55	–	–	–	–	–	3,81
20,90	–	–	–	–	–	10,16
2,66	–	–	–	–	–	–
20,65	–	–	–	–	–	-0,15
21,08	–	–	–	–	–	10,46
20,60	–	–	–	–	–	5,02
20,54	–	–	–	–	–	0,33
20,72	–	–	–	–	–	3,29
15,13	–	–	–	–	–	4,43
19,80	-6,85	-7,59	-0,69	25,13	–	3,76
19,50	-7,29	–	–	–	–	-7,56
19,91	-6,70	–	–	–	–	-6,96
21,92	-3,76	-12,61	-6,31	–	–	12,50
11,79	–	–	–	–	–	13,62
19,15	4,94	9,92	29,54	62,10	–	58,73
19,05	4,75	9,60	29,19	61,16	–	128,95
19,46	12,14	10,59	28,35	–	–	59,80
18,56	9,35	4,61	18,67	52,17	–	83,41

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Best Styles US Equity (Suite)	CT (H-EUR)	13.10.2015	100,00	28.10.2020	11,65
	CT2 (USD)	11.01.2018	10,00		
	I (USD)	04.12.2013	1.000,00		
	I2 (EUR)	18.09.2019	25,00		
	IT (EUR)	13.11.2015	1.000,00		
	IT4 (EUR)	18.09.2019	25,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	P2 (USD)	12.11.2014	100,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	RT (H2-EUR)	14.05.2020	100,00		
	W (EUR)	12.01.2015	1.000,00		
	W (H2-EUR)	04.12.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	04.11.2013	1.000,00		
	WT (USD)	17.07.2012	1.000,00		
	WT (H-EUR)	04.11.2013	1.000,00		
	YT (GBP)	25.03.2020	50,00		
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	27.10.2015	100,00		
	AT (H2-CZK)	27.10.2015	3.000,00		
	CT (EUR)	27.10.2015	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	19.10.2017	100,00		
	WT (EUR)	27.10.2015	1.000,00		
Allianz China A Opportunities	A (EUR)	05.03.2021	100,00		
	A (H2-EUR)	05.03.2021	100,00		
	AT (EUR)	18.02.2021	100,00		
	AT (USD)	18.02.2021	10,00		
	AT (H2-EUR)	05.03.2021	100,00		
	IT (USD)	18.02.2021	1.000,00		
	IT (EUR)	18.02.2021	1.000,00		
	P (EUR)	05.03.2021	1.000,00		
	PT (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	PT (CHF)	27.01.2021	1.000,00		
	PT (EUR)	27.01.2021	1.000,00		
	PT10 (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	PT10 (EUR)	27.01.2021	1.000,00		
	RT (CHF)	27.01.2021	100,00		
	RT (EUR)	27.01.2021	100,00		
	RT (USD)	27.01.2021	10,00		
	RT (H2-CHF)	05.03.2021	100,00		
	WT (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	WT (GBP)	27.01.2021	1.000,00		
	WT (EUR)	27.01.2021	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	05.03.2021	1.000,00		
	WT7 (USD)	15.03.2021	1.000,00		
Allianz China A-Shares	A (EUR)	23.10.2019	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
18,29	9,15	3,99	17,14	—	—	41,16
0,43	11,86	—	—	—	—	16,00
19,79	12,91	12,01	30,81	74,18	—	89,57
19,26	5,20	—	—	—	—	4,69
19,45	5,47	11,21	31,90	—	—	51,02
19,47	5,51	—	—	—	—	5,00
19,00	10,24	6,21	21,04	—	—	45,84
19,41	5,44	11,10	31,70	—	—	64,22
19,77	12,87	11,92	30,71	73,96	—	64,93
19,48	5,35	10,86	31,13	—	—	59,52
11,15	8,49	13,94	35,77	104,86	—	102,61
18,95	—	—	—	—	—	15,94
19,48	5,67	11,49	32,75	68,60	—	66,51
19,06	10,33	6,28	21,34	57,78	—	72,28
19,67	5,84	11,61	32,54	69,01	—	126,06
19,91	13,13	12,46	31,61	75,94	—	157,77
19,13	10,52	6,71	21,93	58,42	—	79,06
11,56	—	—	—	—	—	25,80
4,56	5,06	8,54	8,51	—	—	11,28
4,72	6,17	11,35	11,47	—	—	12,72
4,27	4,48	7,35	6,74	—	—	8,34
4,80	5,52	9,52	—	—	—	9,69
4,79	5,52	9,50	—	—	—	9,38
4,94	5,83	10,14	10,91	—	—	15,92
-4,04	—	—	—	—	—	—
-5,68	—	—	—	—	—	—
-16,43	—	—	—	—	—	—
-18,70	—	—	—	—	—	—
-5,69	—	—	—	—	—	—
-18,62	—	—	—	—	—	—
-16,34	—	—	—	—	—	—
-3,96	—	—	—	—	—	—
-13,68	—	—	—	—	—	—
-8,46	—	—	—	—	—	—
-11,05	—	—	—	—	—	—
-13,61	—	—	—	—	—	—
-10,96	—	—	—	—	—	—
-8,48	—	—	—	—	—	—
-11,02	—	—	—	—	—	—
-13,70	—	—	—	—	—	—
-5,65	—	—	—	—	—	—
-13,63	—	—	—	—	—	—
-13,98	—	—	—	—	—	—
-10,99	—	—	—	—	—	—
-5,60	—	—	—	—	—	—
1,15	—	—	—	—	—	—
14,63	—	—	—	—	—	45,48

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz China A-Shares (Suite)	A (H2-EUR)	23.10.2019	100,00		
	AT (CNY)	02.11.2020	10,50		
	AT (USD)	23.10.2019	10,00		
	AT (HKD)	23.10.2019	10,00		
	AT (SGD)	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 (USD)	23.10.2019	1.000,00		
	WT (GBP)	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 (USD)	03.10.2008	10,00		
	A (HKD)	03.01.2011	29,44		
	AT (USD)	13.01.2011	10,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AT (H2-RMB)	11.04.2012	10,00		
	CT (EUR)	02.10.2009	100,00		
	IT (USD)	19.01.2009	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	01.02.2021	1.491,68
	P (GBP)	20.12.2012	1.000,00	01.02.2021	2.617,27
	P (USD)	21.01.2013	1.000,00		
	P2 (USD)	16.12.2010	1.000,00		
	PT (EUR)	05.11.2012	1.000,00		
	RT (USD)	11.02.2016	10,00		
	W (EUR)	04.09.2015	1.000,00		
	WT (HKD)	13.08.2012	1.000,00		
Allianz China Multi Income Plus	AMg (USD)	14.03.2017	10,00		
	AMg (HKD)	14.03.2017	10,00		
	AT (USD)	02.10.2009	10,00		
	AT (HKD)	11.04.2014	10,00		
	I (USD)	08.04.2014	1.000,00	01.02.2021	1.283,29
Allianz China Strategic Bond	A (USD)	18.10.2011	10,00		
	A (H2-EUR)	18.10.2011	100,00		
	A (H2-GBP)	04.11.2011	100,00		
	AT (H2-CHF)	30.03.2012	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
14,07	—	—	—	—	—	50,39
5,33	—	—	—	—	—	—
14,94	—	—	—	—	—	53,30
15,24	—	—	—	—	—	51,60
12,75	—	—	—	—	—	54,50
0,30	—	—	—	—	—	—
15,15	—	—	—	—	—	20,81
15,51	—	—	—	—	—	54,78
15,40	—	—	—	—	—	47,14
15,69	—	—	—	—	—	50,78
8,18	—	—	—	—	—	44,93
15,49	—	—	—	—	—	54,71
15,31	—	—	—	—	—	5,24
15,47	—	—	—	—	—	54,50
9,57	—	—	—	—	—	—
14,63	—	—	—	—	—	51,25
15,71	—	—	—	—	—	55,29
15,79	—	—	—	—	—	55,49
15,71	—	—	—	—	—	55,29
7,77	—	—	—	—	—	55,27
15,82	—	—	—	—	—	33,77
12,53	29,62	30,30	31,57	63,47	—	76,26
4,85	33,64	33,99	36,17	100,79	107,94	181,14
12,84	38,81	31,32	30,43	69,79	68,69	182,15
13,16	37,31	30,24	29,80	70,51	—	59,24
12,89	38,82	31,23	30,35	69,64	—	55,90
10,87	38,07	32,73	33,19	66,84	82,35	92,20
13,75	39,63	32,17	32,71	82,52	—	127,60
12,33	28,56	28,21	28,30	57,05	82,47	132,92
13,41	40,23	34,01	34,45	78,59	86,60	279,59
18,92	31,07	—	—	—	—	28,84
14,81	34,87	—	—	—	—	148,93
13,39	40,18	33,91	34,31	78,26	—	87,80
13,59	40,67	34,85	35,72	81,39	—	84,60
13,32	30,91	32,56	34,95	70,73	—	120,60
13,38	40,00	33,57	33,82	—	—	109,30
12,64	31,50	33,94	36,93	74,41	—	80,22
13,96	39,11	33,69	34,84	81,76	—	130,19
12,61	24,32	27,23	21,82	—	—	31,32
13,08	22,89	25,99	20,90	—	—	31,06
12,66	24,31	27,17	21,83	41,86	46,80	76,90
12,91	22,93	26,06	20,92	42,09	—	18,50
19,16	25,20	—	—	—	—	27,62
2,98	-1,96	5,52	2,29	3,86	—	13,41
2,36	-4,00	0,19	-5,30	-6,77	—	0,75
2,71	-3,28	2,23	-2,34	-2,08	—	7,29
2,23	-4,30	-0,54	-6,52	-8,90	—	-4,58

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz China Strategic Bond (suite)	AT (H2-EUR)	17.02.2012	100,00		
	CT (H2-EUR)	12.03.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	18.10.2011	1.000,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00	28.10.2020	905,57
Allianz 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		
	RT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	RT (USD)	06.10.2020	10,00		
	WT9 (H2-EUR)	06.10.2020	100.000,00		
Allianz Climate Transition	A (EUR)	19.02.2019	100,00		
	AT (EUR)	19.02.2019	100,00		
	I (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	IT (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	P10 (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	PT2 (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	RT (EUR)	19.02.2019	100,00		
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	31.01.2012	100,00		
	AT (EUR)	31.01.2012	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	31.01.2012	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	PT (EUR)	23.10.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
Allianz Coupon Select Plus	A2 (EUR)	08.02.2016	100,00		
Allianz Coupon Select Plus II	A2 (EUR)	12.09.2016	100,00		
Allianz Coupon Select Plus III	A2 (EUR)	23.01.2017	100,00		
	AT2 (EUR)	23.01.2017	100,00		
Allianz Coupon Select Plus IV	A2 (EUR)	05.09.2017	100,00		
	AT2 (EUR)	05.09.2017	100,00		
Allianz Coupon Select Plus V	A2 (EUR)	07.05.2018	100,00		
	AT2 (EUR)	07.05.2018	100,00		
Allianz Coupon Select Plus VI	WT6 (EUR)	25.02.2019	100,00		
Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	08.03.2019	100,00		
	AT (EUR)	22.02.2019	100,00		
	IT13 (EUR)	17.11.2016	1.000,00		
	IT13 (H2-USD)	14.09.2020	1.000,00		
	P7 (EUR)	31.10.2018	100,00		
	R (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (H2-CHF)	11.03.2019	100,00		
	RT (H2-GBP)	13.07.2020	100,00		
	W7 (EUR)	30.08.2018	100,00		
	WT3 (EUR)	25.04.2019	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
2,35	-3,98	0,22	-5,25	-6,72	–	-1,09
2,27	-4,18	-0,18	-5,87	-7,69	–	-2,46
2,45	-3,84	0,52	-4,82	-6,14	–	1,96
1,18	-3,84	–	–	–	–	-2,93
26,11	–	–	–	–	–	–
27,15	–	–	–	–	–	–
26,50	–	–	–	–	–	–
26,02	–	–	–	–	–	–
27,39	–	–	–	–	–	–
27,41	–	–	–	–	–	–
27,00	–	–	–	–	–	–
26,27	–	–	–	–	–	–
15,71	6,46	–	–	–	–	18,97
15,72	6,45	–	–	–	–	18,97
16,11	7,43	–	–	–	–	20,71
16,23	7,40	–	–	–	–	20,72
16,41	7,63	–	–	–	–	21,14
16,38	7,68	–	–	–	–	21,17
16,15	7,25	–	–	–	–	20,38
2,62	1,56	4,45	3,27	8,27	–	39,90
2,62	1,57	4,46	3,28	8,31	–	39,98
2,42	1,16	3,62	2,03	–	–	2,37
2,93	2,17	5,72	5,15	11,59	–	47,43
2,91	2,12	5,62	–	–	–	5,12
2,91	2,13	5,64	5,03	11,36	–	21,17
2,87	2,08	5,52	4,84	–	–	12,48
2,76	1,70	–	–	–	–	3,29
3,05	2,41	6,23	5,91	12,93	–	22,05
6,36	-0,17	0,56	1,18	–	–	8,13
6,46	-3,39	-2,92	-3,70	–	–	-0,95
6,53	-3,44	-2,99	-3,80	–	–	-3,21
6,52	-3,42	-2,97	-3,78	–	–	-3,20
6,34	-3,43	-3,08	-5,35	–	–	-5,40
6,34	-3,43	-3,06	-5,34	–	–	-5,42
5,98	-1,34	-1,05	–	–	–	-1,80
5,99	-1,33	-1,04	–	–	–	-1,80
12,44	4,42	–	–	–	–	4,24
0,27	0,58	–	–	–	–	1,53
0,28	0,57	–	–	–	–	1,65
0,30	0,66	2,12	2,98	–	–	4,33
0,76	–	–	–	–	–	0,03
0,30	0,64	–	–	–	–	2,22
0,30	0,65	–	–	–	–	1,63
0,30	0,64	–	–	–	–	1,61
0,19	0,37	–	–	–	–	1,10
0,59	–	–	–	–	–	0,57
0,35	0,73	2,38	–	–	–	2,54
0,37	0,77	–	–	–	–	1,40

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Credit Opportunities (Suite)	WT9 (EUR)	11.04.2018	100.000,00		
Allianz Credit Opportunities Plus	AT (EUR)	13.06.2019	100,00		
	IT (EUR)	13.06.2019	1.000,00		
	P10 (EUR)	13.06.2019	1.000,00	28.01.2021	1.040,24
	PT10 (EUR)	27.01.2021	1.000,00		
	RT (EUR)	13.06.2019	100,00		
	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		
	RT (USD)	09.02.2021	10,00		
	WT9 (USD)	09.02.2021	100.000,00		
Allianz Discovery Europe Opportunities	A13 (EUR)	26.04.2016	100,00	10.12.2020	86,36
	I13 (EUR)	26.04.2016	1.000,00	10.12.2020	886,01
	P13 (EUR)	06.06.2016	1.000,00	10.12.2020	869,43
	PT13 (H2-GBP)	06.09.2016	1.000,00	10.12.2020	940,33
Allianz Discovery Europe Strategy	A13 (EUR)	20.10.2009	100,00	10.12.2020	104,09
	AT13 (EUR)	30.01.2015	100,00	10.12.2020	92,76
	AT13 (H2-CZK)	18.05.2018	3.000,00	10.12.2020	2.827,21
	AT13 (H2-SEK)	30.10.2015	1.000,00	10.12.2020	852,64
	I13 (EUR)	20.10.2009	1.000,00	10.12.2020	1.084,00
	IT13 (EUR)	19.11.2015	1.000,00	10.12.2020	876,65
	IT13 (H2-SEK)	20.05.2014	10.000,00	10.12.2020	9.685,25
	P13 (EUR)	31.07.2012	1.000,00	10.12.2020	1.019,89
	PT13 (H2-CHF)	17.06.2014	100,00	10.12.2020	92,02
	RT13 (EUR)	23.03.2015	100,00	10.12.2020	94,82
	WT (EUR)	12.03.2013	1.000,00	10.12.2020	918,63
Allianz Discovery Germany Strategy	A13 (EUR)	03.06.2014	100,00	30.03.2021	113,86
	I13 (EUR)	11.10.2011	1.000,00	30.03.2021	1.353,67
	P13 (EUR)	28.01.2014	1.000,00	30.03.2021	1.175,54
	W23 (EUR)	05.09.2017	1.000,00	30.03.2021	1.041,11
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	A (EUR)	16.03.2021	100,00		
	AT (EUR)	16.12.2020	100,00		
	I (H2-EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	IT (EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	P (EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	RT (USD)	16.12.2020	10,00		
	WT (EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	WT9 (EUR)	16.12.2020	100.000,00		
	X7 (H2-EUR)	16.12.2020	1,00		
Allianz Dynamic Asion High Yield Bond	A (H2-EUR)	15.03.2017	100,00		
	AM (USD)	18.12.2017	10,00		
	AM (HKD)	18.12.2017	10,00		
	AM (H2-AUD)	18.12.2017	10,00		
	AM (H2-SGD)	18.12.2017	10,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
0,35	0,73	2,38	–	–	–	2,92
1,34	1,99	–	–	–	–	3,31
1,63	2,65	–	–	–	–	4,20
1,25	2,62	–	–	–	–	4,15
0,26	–	–	–	–	–	–
1,61	2,38	–	–	–	–	3,84
1,65	2,65	–	–	–	–	4,22
2,67	2,61	–	–	–	–	4,66
-11,61	–	–	–	–	–	–
-11,53	–	–	–	–	–	–
-14,40	–	–	–	–	–	–
-14,27	–	–	–	–	–	–
-11,55	–	–	–	–	–	–
-14,30	–	–	–	–	–	–
-14,23	–	–	–	–	–	–
4,85	-1,19	–	–	–	–	-15,26
4,98	-0,56	–	–	–	–	-13,08
4,97	-0,60	–	–	–	–	-14,64
5,11	0,39	–	–	–	–	-7,77
5,72	3,69	–	–	–	–	2,25
5,72	3,69	–	–	–	–	-9,02
5,77	4,77	–	–	–	–	-7,59
5,81	3,83	–	–	–	–	-16,38
5,85	4,35	–	–	–	–	8,99
5,83	4,22	–	–	–	–	-14,03
5,89	4,56	–	–	–	–	-5,03
5,83	4,32	–	–	–	–	1,56
5,89	3,95	–	–	–	–	-9,75
5,84	4,24	–	–	–	–	-7,01
5,56	2,80	–	–	–	–	-9,89
6,08	4,64	–	–	–	–	–
6,41	5,32	–	–	–	–	–
6,36	5,28	–	–	–	–	–
6,62	5,78	–	–	–	–	–
1,82	–	–	–	–	–	–
18,74	–	–	–	–	–	–
14,01	–	–	–	–	–	–
19,00	–	–	–	–	–	–
18,92	–	–	–	–	–	–
14,30	–	–	–	–	–	–
19,01	–	–	–	–	–	–
18,91	–	–	–	–	–	–
14,00	–	–	–	–	–	–
2,74	-4,98	-4,17	-11,20	–	–	-9,68
3,27	-2,58	1,37	–	–	–	-4,33
3,53	-3,84	0,40	–	–	–	-5,26
3,01	-4,28	-1,20	–	–	–	-6,88
3,14	-3,33	-0,28	–	–	–	-6,47

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond (Suite)	AMg (USD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (HKD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (SGD)	17.10.2016	10,00		
	AMg (H2-AUD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (H2-CAD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	AMg (H2-GBP)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-NZD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-RMB)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-SGD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-ZAR)	02.11.2018	150,00		
	AT (USD)	23.01.2017	10,00		
	AT (H2-EUR)	18.11.2019	100,00		
	CM (USD)	15.03.2019	10,00		
	CT (USD)	15.03.2019	10,00		
	I (H2-EUR)	03.10.2014	1.000,00		
	IM (USD)	03.04.2018	1.000,00		
	IM (H2-PLN)	02.10.2017	4.000,00	20.11.2020	3.175,26
	IT (USD)	11.05.2017	1.000,00		
	IT (H2-RMB)	06.06.2019	10.000,00		
	P (H2-EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	R (USD)	04.01.2019	10,00		
	RT (USD)	04.01.2019	10,00		
	W (USD)	03.10.2014	1.000,00		
	WM (USD)	29.02.2016	1.000,00		
	WT (USD)	09.11.2018	1.000,00	28.10.2020	1.061,97
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	03.03.2014	100,00		
	I (EUR)	26.10.2010	1.000,00		
	W9 (USD)	15.10.2019	100.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	04.12.2014	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	30.01.2017	100,00		
	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	I (EUR)	27.08.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	24.05.2017	1.000,00		
	IT2 (EUR)	28.09.2020	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (EUR)	03.03.2016	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00	28.10.2020	107,05
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	19.03.2014	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	03.09.2014	100,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2018	3.000,00		
	AT (H2-HUF)	21.04.2015	25.000,00		
	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
3,23	-2,59	1,29	-3,74	20,72	–	19,76
3,60	-3,76	0,34	-4,52	20,69	–	19,72
1,28	-3,33	1,75	-2,58	–	–	1,08
3,05	-4,17	-1,09	-6,03	20,30	–	19,34
3,08	-3,44	-0,43	-5,96	–	–	16,09
2,76	-5,06	-4,19	-11,16	–	–	4,12
3,04	-4,48	-2,43	-8,70	–	–	12,02
3,06	-3,93	-0,66	-5,26	–	–	20,76
4,39	-1,88	2,51	-1,09	–	–	30,19
3,21	-3,33	-0,19	-5,85	–	–	16,68
5,15	0,97	–	–	–	–	12,61
3,26	-2,69	1,30	-3,71	–	–	1,20
2,59	–	–	–	–	–	-5,63
3,04	-3,10	–	–	–	–	-4,06
3,13	-3,13	–	–	–	–	-4,10
3,06	-4,29	-2,73	-9,26	11,86	–	13,05
3,62	-2,01	2,68	–	–	–	-1,97
0,79	-3,38	–	–	–	–	-4,77
3,63	-1,93	2,78	-1,61	–	–	-0,55
4,77	-0,96	–	–	–	–	-1,91
2,99	-4,36	-2,84	–	–	–	-9,81
3,57	-2,07	–	–	–	–	4,79
3,53	-2,05	–	–	–	–	4,90
3,76	-1,73	3,24	-0,92	26,65	–	28,68
3,76	-1,73	3,22	-0,94	–	–	20,75
-0,03	-1,71	–	–	–	–	6,23
15,40	-12,01	-14,60	-18,50	-24,82	–	-51,18
15,84	-11,34	-13,29	-16,63	-21,90	–	-60,29
16,32	–	–	–	–	–	-5,18
4,39	-1,12	3,68	5,14	10,91	–	10,99
4,39	-1,11	3,68	5,15	–	–	8,48
4,39	-1,12	3,67	5,11	–	–	6,94
4,34	-1,26	3,29	4,46	–	–	7,08
4,24	-1,41	3,05	4,19	–	–	7,63
4,13	-1,61	2,65	3,58	–	–	3,55
4,67	-0,58	4,80	6,86	14,18	–	17,48
4,68	-0,57	4,81	6,87	–	–	7,36
4,71	–	–	–	–	–	0,43
4,62	-0,67	4,61	–	–	–	5,94
4,62	-0,64	4,66	6,53	–	–	7,03
4,77	-0,40	5,17	7,43	–	–	13,07
0,59	-0,35	–	–	–	–	6,83
13,28	-1,16	-0,37	5,02	16,98	–	32,15
13,28	-1,16	-0,36	5,03	–	–	16,09
13,27	-1,16	-0,37	5,03	16,97	–	19,70
13,55	0,28	–	–	–	–	2,72
14,21	-0,11	1,67	7,71	22,38	–	9,79
13,37	-1,21	-0,39	4,84	–	–	16,28

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 (Suite)	CT (EUR)	04.06.2014	100,00		
	CT (H2-HUF)	01.10.2018	25.000,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	I (H2-JPY)	09.06.2015	200.000,00		
	IT (EUR)	03.09.2014	1.000,00		
	IT2 (EUR)	28.09.2020	1.000,00		
	P (EUR)	07.12.2017	1.000,00		
	P9 (EUR)	28.12.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	W (EUR)	11.03.2014	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00	28.10.2020	105,70
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2017	100,00		
	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	F (EUR)	19.08.2016	1.000,00		
	I (EUR)	27.08.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	24.05.2017	1.000,00		
	IT2 (EUR)	28.09.2020	1.000,00		
	P (EUR)	17.03.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (EUR)	05.05.2020	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00	28.10.2020	107,39
Allianz Dynamic Risk Parity	A (EUR)	02.02.2017	100,00		
	W2 (EUR)	16.01.2015	1.000,00		
	WT9 (EUR)	16.08.2019	100.000,00		
Allianz Emerging Asia Equity	A (USD)	03.10.2008	28,18		
	AT (HKD)	01.03.2011	10,00		
	IT (USD)	27.06.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	WT (USD)	12.01.2015	1.000,00		
Allianz Emerging Europe Equity	A (EUR)	11.12.2019	100,00		
	A (USD)	11.12.2019	10,00		
	P (EUR)	11.12.2019	1.000,00		
	W (EUR)	11.12.2019	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	04.11.2019	100,00		
	A (USD)	18.12.2019	10,00		
	FT (EUR)	14.12.2018	1.000,00		
	RT (EUR)	07.04.2016	100,00	01.02.2021	169,25
	WT (EUR)	18.12.2019	1.000,00		
	WT (USD)	03.01.2018	1.000,00	01.02.2021	1.242,61
	WT2 (EUR)	15.10.2014	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	15.03.2017	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
12,97	-1,70	-1,46	3,30	13,81	—	21,67
13,63	-0,92	—	—	—	—	-0,25
13,13	-1,41	-0,86	4,27	—	—	12,08
14,08	-0,34	1,23	7,79	22,29	—	16,06
13,78	-0,27	1,44	7,88	22,34	—	26,01
13,86	—	—	—	—	—	0,65
13,76	-0,31	1,35	—	—	—	4,18
13,76	-0,31	1,35	7,73	—	—	10,94
13,77	-0,31	1,36	7,75	22,06	—	14,25
13,67	-0,47	1,03	7,23	—	—	8,96
13,91	-0,04	1,92	8,64	23,78	—	41,23
0,11	0,17	—	—	—	—	6,62
19,89	0,64	1,63	11,04	—	—	30,26
19,90	0,65	1,63	11,04	—	—	30,33
19,90	0,65	1,64	11,06	—	—	9,76
19,83	0,42	1,25	10,32	—	—	28,03
19,55	0,05	0,42	9,06	—	—	22,02
19,69	0,30	0,92	9,92	—	—	21,82
20,76	2,11	4,63	15,99	—	—	30,26
20,37	1,46	3,27	13,75	41,23	—	47,16
20,39	1,46	3,29	13,78	—	—	13,96
20,47	—	—	—	—	—	0,73
20,36	1,43	3,22	13,64	—	—	12,99
20,32	1,35	3,06	13,38	—	—	15,92
20,54	—	—	—	—	—	8,37
-0,37	2,02	—	—	—	—	9,16
0,56	-13,38	-0,65	-2,70	—	—	0,06
1,03	-12,53	1,30	0,17	10,86	—	8,20
0,97	-12,64	—	—	—	—	-12,11
23,13	26,37	19,86	7,62	48,37	68,06	183,29
23,56	24,90	18,72	6,75	48,32	—	63,00
23,74	27,65	22,31	10,92	56,04	—	81,92
23,30	19,04	20,98	11,35	48,77	—	31,30
23,96	28,09	23,17	12,10	58,78	—	43,01
23,06	—	—	—	—	—	-27,26
23,41	—	—	—	—	—	-23,20
23,73	—	—	—	—	—	-26,73
23,88	—	—	—	—	—	-26,46
25,29	—	—	—	—	—	0,13
25,57	—	—	—	—	—	0,70
26,44	6,61	—	—	—	—	14,27
24,99	5,74	—	—	—	—	35,41
26,17	—	—	—	—	—	-3,28
29,32	13,78	—	—	—	—	-3,91
26,19	6,17	5,60	6,83	37,84	—	32,87
0,93	-5,54	-2,22	-15,87	—	—	-8,33

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond (Suite)	I (USD)	16.12.2014	1.000,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	WT (USD)	20.11.2017	1.000,00		
	Y14 (EUR)	20.09.2019	100,00	18.02.2021	92,67
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	W (USD)	30.07.2019	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Select Bond	A (H2-EUR)	28.08.2019	100,00		
	AMg (USD)	13.04.2018	10,00		
	AT (USD)	16.10.2020	10,00		
	BMg (USD)	16.02.2021	10,00		
	BT (USD)	16.02.2021	10,00		
	I (USD)	28.10.2014	1.000,00		
	I (H2-EUR)	28.10.2014	1.000,00		
	IM (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	P (H2-EUR)	28.08.2019	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	16.12.2014	100,00		
	W9 (USD)	07.10.2020	100.000,00		
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	WT (H2-EUR)	30.08.2017	1.000,00		
	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		
	RT (USD)	11.01.2018	10,00	28.10.2020	11,06
	RT (H2-EUR)	11.01.2018	100,00	28.10.2020	103,36
	W2 (USD)	14.11.2017	1.000,00		
	W7 (H2-EUR)	02.03.2021	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	WT (H2-EUR)	11.05.2017	1.000,00		
	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		
Allianz Emerging Markets SRI Bond	WT (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	A (H2-EUR)	15.05.2019	100,00		
	AMg (USD)	15.05.2019	10,00		
	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		
	P10 (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
2,03	-2,72	6,09	-5,33	22,97	—	2,50
1,33	-5,05	-4,25	—	—	—	-19,31
2,08	-2,46	6,64	—	—	—	-2,05
5,70	-8,67	—	—	—	—	-8,31
14,64	6,88	—	—	—	—	3,43
3,02	-2,25	—	—	—	—	-2,14
3,57	-0,03	7,27	—	—	—	1,70
2,20	—	—	—	—	—	—
-5,27	—	—	—	—	—	—
-5,20	—	—	—	—	—	—
4,02	0,73	8,82	3,92	34,12	—	21,21
3,35	-1,64	3,11	-4,02	20,44	—	8,66
2,57	—	—	—	—	—	—
2,44	—	—	—	—	—	—
3,29	-1,57	—	—	—	—	-1,42
3,25	-1,75	2,94	-4,28	19,74	—	14,54
3,00	—	—	—	—	—	—
3,43	-1,44	3,53	-3,41	—	—	-2,94
3,01	0,83	5,94	1,52	13,25	—	3,66
2,97	0,82	5,88	1,37	13,16	—	4,22
2,84	0,40	5,07	0,20	11,09	—	1,18
3,33	1,33	7,00	2,91	15,99	—	9,27
3,84	3,40	12,52	10,92	—	—	13,09
3,29	1,41	7,06	2,98	—	—	5,50
3,29	1,41	7,06	3,03	16,13	—	7,03
0,64	3,39	—	—	—	—	9,90
0,81	1,19	—	—	—	—	2,53
3,94	3,59	12,90	—	—	—	11,35
-0,72	—	—	—	—	—	—
3,31	1,40	7,13	3,05	—	—	3,20
2,28	—	—	—	—	—	-2,16
2,27	—	—	—	—	—	-2,17
2,67	—	—	—	—	—	-1,54
3,30	—	—	—	—	—	0,57
2,64	—	—	—	—	—	-1,19
2,63	—	—	—	—	—	-1,57
2,63	—	—	—	—	—	-0,08
3,09	—	—	—	—	—	-0,94
2,43	—	—	—	—	—	23,48
2,82	—	—	—	—	—	-1,36
-0,48	-2,24	—	—	—	—	1,64
0,02	-0,04	—	—	—	—	5,17
-0,35	—	—	—	—	—	1,94
-0,14	-1,59	—	—	—	—	2,59
0,32	0,70	—	—	—	—	6,22
-0,14	-1,56	—	—	—	—	2,59
0,47	1,00	—	—	—	—	6,59
-0,04	-1,38	—	—	—	—	2,83

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Emerging Markets SRI Bond (Suite)	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		
	W2 (H2-EUR)	04.03.2020	1.000,00		
	WT (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	WT9 (USD)	15.05.2019	100.000,00		
Allianz Enhanced Short Term Euro	A (EUR)	29.03.2018	100,00		
	AT (EUR)	01.10.2008	100,00		
	CT (EUR)	16.02.2009	100,00		
	I13 (EUR)	17.04.2007	1.000,00		
	IT13 (EUR)	16.02.2009	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	28.10.2020	995,28
	P3 (EUR)	08.06.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		
	S (H2-AUD)	07.10.2011	100,00		
	S (H2-NOK)	07.10.2011	1.000,00		
	W (EUR)	09.10.2014	1.000,00		
	WT (EUR)	10.07.2018	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00	18.02.2021	99,53
Allianz Euro Balanced	I2 (EUR)	19.09.2019	100,16		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	100,00		
	RT (EUR)	14.10.2019	100,00		
Allianz Euro Bond	A (EUR)	02.01.2004	10,00		
	AQ (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	23.04.2003	10,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	I (EUR)	23.04.2003	10,00		
	P (EUR)	06.10.2015	100,00		
	RT (H2-CHF)	24.06.2020	100,00		
	WT (EUR)	21.08.2018	1.000,00		
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	01.10.2015	100,00		
	F (EUR)	29.01.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	WT6 (EUR)	23.11.2016	100,00	01.02.2021	100,47
Allianz Euro Bond Strategy	AT2 (EUR)	18.05.2016	100,00		
	C (EUR)	09.02.2010	100,00		
	CT (EUR)	09.02.2010	100,00		
	FT (EUR)	14.10.2016	1.000,00		
	IT (EUR)	09.02.2010	1.000,00		
	PT (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
Allianz Euro Credit Risk Control	I (EUR)	19.08.2020	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
-0,15	–	–	–	–	–	8,02
-1,33	–	–	–	–	–	–
0,46	1,08	–	–	–	–	6,68
-0,02	–	–	–	–	–	1,09
3,21	2,79	–	–	–	–	6,30
2,81	0,68	–	–	–	–	2,64
3,18	1,41	–	–	–	–	4,02
3,18	–	–	–	–	–	4,93
3,27	–	–	–	–	–	-0,35
3,74	3,82	–	–	–	–	7,74
3,81	3,83	–	–	–	–	7,76
-0,11	-0,34	-0,67	–	–	–	-0,77
-0,10	-0,34	-0,68	-0,89	-1,15	1,63	7,30
-0,16	-0,44	-0,88	-1,18	-1,59	0,93	3,81
-0,08	-0,28	-0,56	-0,71	-0,83	2,77	15,08
-0,08	-0,28	-0,56	-0,71	-0,67	2,94	5,82
0,03	-0,12	–	–	–	–	-0,50
-0,08	–	–	–	–	–	0,17
-0,10	-0,32	-0,66	–	–	–	-0,87
0,22	0,76	2,68	5,06	10,29	–	26,55
0,36	1,01	2,25	3,36	5,79	–	14,22
-0,05	-0,23	-0,46	-0,55	-0,40	–	-0,39
-0,06	-0,23	-0,46	–	–	–	-0,50
0,01	-0,12	–	–	–	–	-0,12
10,27	-1,33	–	–	–	–	-0,98
10,69	-0,59	–	–	–	–	-0,22
10,26	–	–	–	–	–	-0,43
-0,52	0,83	9,48	8,77	11,97	40,09	71,45
-0,74	0,35	8,48	7,24	–	–	9,33
-0,51	0,80	9,43	8,69	11,93	40,11	76,40
-0,58	0,71	9,26	8,34	11,44	38,74	55,80
-0,35	1,31	10,49	10,18	14,72	48,03	94,98
-0,31	1,20	10,35	10,03	–	–	14,17
-0,58	–	–	–	–	–	1,95
-0,22	1,39	10,74	–	–	–	9,98
-0,01	-0,22	1,40	-0,45	–	–	-2,16
0,15	0,09	2,05	0,67	–	–	0,20
0,12	0,03	1,93	0,42	–	–	-0,03
0,14	0,11	2,04	0,60	–	–	0,44
0,30	0,13	–	–	–	–	0,17
-0,62	0,00	8,74	7,49	–	–	6,14
-0,62	0,00	8,73	7,49	8,97	30,36	36,88
-0,62	0,00	8,73	7,48	8,97	30,36	36,86
-0,32	0,62	10,09	9,50	–	–	7,50
-0,41	0,43	9,67	8,87	11,50	37,30	44,72
-0,43	0,39	9,58	8,75	–	–	7,94
-0,58	0,07	–	–	–	–	0,44
3,07	–	–	–	–	–	-0,63

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Euro Credit Risk Control (Suite)	W (EUR)	19.08.2020	1.000,00		
	W3 (EUR)	01.10.2020	1.000,00		
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	13.01.2015	100,00		
	AT (EUR)	02.02.2015	100,00		
	CT (EUR)	26.10.2016	100,00		
	I (EUR)	13.01.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	09.08.2016	1.000,00		
	IT (H2-CHF)	24.01.2019	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	P2 (EUR)	12.06.2019	1.000,00		
	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		
	WT4 (EUR)	04.06.2020	1.000,00		
	Y14 (EUR)	19.03.2020	100,00	18.02.2021	115,27
Allianz Euro Government Bond	I2 (EUR)	19.09.2019	49,93		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	PT (EUR)	22.05.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	14.10.2019	100,00		
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	09.02.2010	100,00		
	AM (EUR)	01.03.2013	10,00		
	AM (H2-USD)	01.03.2013	10,00		
	AT (EUR)	09.02.2010	100,00		
	AT (H2-PLN)	18.07.2011	400,00		
	AT (H2-USD)	16.10.2020	10,00		
	I (EUR)	08.12.2017	1.000,00		
	IM (H2-USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT (EUR)	09.02.2010	1.000,00		
	IT (H2-USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P (EUR)	09.01.2013	1.000,00		
	R (EUR)	20.04.2015	100,00		
	RT (EUR)	20.04.2015	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	WT (EUR)	12.12.2013	1.000,00		
	Y14 (EUR)	21.10.2019	100,00	18.02.2021	103,27
Allianz Euro High Yield Defensive	AT (EUR)	13.12.2012	100,00		
	I (EUR)	09.10.2012	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		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
3,02	–	–	–	–	–	-0,63
2,85	–	–	–	–	–	–
2,32	1,34	9,17	7,77	18,40	–	14,74
2,32	1,34	9,06	7,65	18,35	–	13,60
2,16	1,02	8,37	6,63	–	–	7,32
2,59	1,88	10,24	9,39	21,54	–	18,29
2,59	1,88	10,24	9,38	–	–	10,92
2,49	1,59	–	–	–	–	10,44
2,57	1,85	10,15	–	–	–	7,86
2,75	2,15	–	–	–	–	5,74
2,57	1,84	10,14	9,26	–	–	10,80
2,66	2,14	–	–	–	–	5,73
2,54	1,80	10,06	9,13	21,05	–	17,72
2,66	2,03	10,54	–	–	–	10,54
2,55	1,79	10,05	9,12	21,16	–	15,74
2,41	1,56	–	–	–	–	2,52
2,68	2,06	10,63	9,98	22,64	–	19,50
2,93	–	–	–	–	–	0,09
2,68	2,06	10,64	–	–	–	10,48
2,72	–	–	–	–	–	4,32
3,58	–	–	–	–	–	11,59
-1,45	1,25	–	–	–	–	2,06
-1,25	1,65	–	–	–	–	2,48
-1,36	–	–	–	–	–	4,35
-1,35	–	–	–	–	–	2,16
5,36	-1,11	3,28	2,91	17,80	48,19	64,75
5,45	-1,10	3,31	2,90	17,78	–	27,82
5,92	0,77	8,37	10,70	30,46	–	42,32
5,36	-1,12	3,28	2,91	17,81	48,20	64,86
5,71	0,08	6,67	8,49	29,08	–	78,00
4,90	–	–	–	–	–	–
5,67	-0,52	4,53	–	–	–	4,19
5,22	–	–	–	–	–	–
5,68	-0,52	4,53	4,78	21,39	57,34	75,70
5,26	–	–	–	–	–	–
5,68	-0,53	4,52	4,77	–	–	11,00
5,65	-0,56	4,45	4,66	21,18	–	32,09
5,62	-0,62	4,33	4,47	20,80	–	15,16
5,62	-0,62	4,33	4,45	20,81	–	15,17
5,55	-1,01	–	–	–	–	-0,47
5,83	-0,22	5,16	5,73	23,23	–	28,84
6,14	–	–	–	–	–	-0,37
4,10	-0,36	2,31	1,94	17,11	–	26,87
4,41	0,24	3,55	3,80	20,67	–	36,53
4,57	0,55	4,17	4,74	–	–	16,31
4,57	0,54	4,17	4,74	–	–	15,14
3,89	-2,38	2,63	2,82	5,34	–	5,40

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Euro Inflation-linked Bond (Suite)	AT (EUR)	02.10.2014	100,00		
	CT (EUR)	17.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	IT8 (EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
	WT (EUR)	18.03.2014	1.000,00		
	Y14 (EUR)	21.10.2019	100,00	18.02.2021	102,07
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	13.07.2015	100,00		
	I (EUR)	01.07.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	20.03.2012	1.000,00		
	IT8 (EUR)	27.01.2017	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	28.10.2020	1.050,92
	P7 (EUR)	22.11.2016	100,00		
	W (EUR)	13.07.2015	1.000,00		
Allianz Euro Subordinated Financials	IT (EUR)	24.05.2018	1.000,00		
	W9 (EUR)	24.05.2018	100.000,00		
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (H2-CHF)	04.12.2013	100,00		
	AT (H2-GBP)	04.12.2013	100,00		
	AT (H2-USD)	04.12.2013	10,00		
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00		
	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	01.06.2015	1.000,00		
	PT2 (EUR)	01.06.2015	1.000,00		
	R (EUR)	01.10.2015	100,00		
	RT (EUR)	01.10.2015	100,00		
	W (EUR)	02.10.2006	1.000,00		
	WT (EUR)	28.11.2012	1.000,00		
	YT (H-GBP)	23.12.2019	50,00		
Allianz Europe Conviction Equity	A (EUR)	07.11.2008	100,00		
	AT (EUR)	17.11.2014	100,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	28.10.2020	961,49
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	16.10.2006	100,00		
	A (GBP)	03.08.2009	99,30		
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (H2-HUF)	17.08.2010	25.000,00		
	AT (H2-SGD)	01.10.2012	10,00		
	AT (H2-USD)	06.12.2012	10,00		
	AT (H-CHF)	22.10.2012	100,00		
	AT (H-PLN)	22.03.2012	400,00		
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
3,89	-2,38	2,62	2,80	5,33	–	5,36
3,76	-2,63	2,11	2,04	–	–	2,36
4,09	-2,01	3,41	4,02	7,68	–	8,27
4,09	-1,98	3,44	4,05	–	–	5,21
4,07	-2,05	3,33	–	–	–	1,37
3,90	-2,37	–	–	–	–	-1,99
4,15	-1,90	3,65	4,39	8,29	–	15,60
2,69	–	–	–	–	–	-0,60
1,84	-0,20	6,20	4,32	12,10	–	11,72
2,04	0,17	7,00	5,60	15,04	–	27,68
2,04	0,17	7,00	5,59	15,03	–	38,42
2,10	0,26	7,07	5,52	–	–	8,90
0,97	0,24	–	–	–	–	5,78
2,02	0,14	6,92	5,49	–	–	8,90
2,10	0,29	7,26	5,98	15,71	–	15,51
3,46	1,38	8,93	–	–	–	8,80
3,58	1,62	9,43	–	–	–	9,39
13,68	12,28	12,26	13,86	41,17	148,98	158,13
13,68	12,28	12,26	13,85	41,18	149,00	157,96
13,65	11,91	11,79	12,79	38,15	–	64,76
13,91	11,86	12,88	15,50	44,27	–	73,49
14,44	14,58	18,29	22,89	56,03	–	86,30
13,25	11,45	10,59	11,32	35,98	130,99	136,40
14,18	13,29	14,28	16,93	47,60	172,12	196,69
14,18	13,29	14,29	16,94	47,61	172,14	196,73
14,16	13,24	14,20	16,81	47,32	–	34,26
14,03	12,87	13,48	15,19	43,26	–	27,91
14,33	13,59	14,89	17,87	49,55	–	34,18
14,10	13,13	13,97	16,45	–	–	44,17
14,10	13,13	13,96	16,44	–	–	44,14
14,35	13,63	14,97	18,00	49,84	180,42	203,50
14,35	13,63	14,97	18,00	49,84	–	110,19
14,56	–	–	–	–	–	2,04
22,97	-6,24	-1,24	-0,95	11,60	56,75	87,00
22,97	-6,24	-1,24	-0,95	11,60	–	18,33
21,67	-4,47	0,87	2,04	–	–	16,61
-5,50	-5,47	–	–	–	–	5,58
23,70	-5,12	1,14	2,66	18,45	–	27,70
15,71	17,18	17,07	22,99	47,01	165,64	216,21
7,96	20,67	20,32	27,33	81,76	182,34	301,68
15,71	17,18	17,07	22,99	47,00	165,60	216,28
16,26	17,31	17,62	24,06	50,41	192,24	205,29
16,11	18,32	20,63	28,89	57,59	–	122,20
16,45	19,49	22,95	31,83	61,46	–	117,00
14,78	16,88	16,22	22,37	52,56	–	108,33
15,18	18,13	20,05	29,60	68,66	–	169,02
15,28	16,30	15,32	20,25	41,59	146,42	184,42

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Europe Equity Growth (Suite)	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	I (USD)	07.07.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	IT (H2-USD)	02.05.2013	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2012	1.000,00		
	P (GBP)	04.01.2012	1.000,00		
	P2 (EUR)	21.08.2012	1.000,00		
	PT (AUD)	30.03.2012	1.000,00		
	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		
Allianz Europe Equity Growth Select	WT (EUR)	09.08.2010	1.000,00		
	A (EUR)	02.05.2013	100,00		
	A (H2-CZK)	25.08.2015	3.000,00		
	A (H2-USD)	12.02.2015	10,00		
	AT (EUR)	02.05.2013	100,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	AT (H2-SGD)	13.03.2015	10,00		
	AT (H2-USD)	13.03.2015	10,00		
	CT (EUR)	02.05.2013	100,00		
	I (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	IT (H2-USD)	22.05.2015	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	P (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	R (EUR)	23.03.2015	100,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	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		
	Y14 (EUR)	07.10.2019	100,00	18.02.2021	137,26
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	26.10.2010	100,00		
	AT (EUR)	13.04.2016	100,00		
	CT2 (EUR)	13.04.2016	100,00		
	I (EUR)	30.03.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	08.03.2018	1.000,00	28.10.2020	997,80
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00		
	W (EUR)	26.10.2010	1.000,00		
Allianz Europe Equity Value	WT (EUR)	25.10.2016	1.000,00		
	A (EUR)	09.03.2020	100,00		
	AT (EUR)	09.05.2017	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
16,23	18,23	19,18	26,32	53,68	190,33	267,14
16,67	26,41	19,95	25,14	59,80	–	48,24
16,23	18,23	19,18	26,32	53,69	190,33	267,14
17,05	20,66	25,25	35,75	68,92	–	117,82
16,20	18,18	19,09	26,17	53,39	–	150,41
8,41	21,67	22,39	30,54	88,84	–	190,18
16,37	18,53	19,83	27,34	55,75	–	127,09
8,91	20,00	21,78	37,97	58,14	–	209,27
16,20	18,18	19,09	26,18	53,39	–	93,00
16,15	18,06	18,85	25,78	–	–	30,49
16,15	18,07	18,85	25,79	–	–	30,56
16,95	20,31	24,67	–	–	–	33,90
16,40	18,58	19,90	27,46	56,02	199,16	281,98
16,40	18,58	19,90	27,47	56,02	199,17	212,29
17,31	18,03	17,65	21,34	42,89	–	84,32
17,29	17,62	18,95	22,78	42,18	–	42,14
17,99	20,36	23,67	30,21	56,72	–	51,55
17,32	18,04	17,64	21,31	42,86	–	84,29
17,29	17,61	18,94	22,77	–	–	39,43
17,62	19,09	21,17	26,95	52,37	–	38,50
18,09	20,32	23,57	30,37	57,19	–	42,10
16,88	17,15	15,88	18,60	37,58	–	74,36
17,83	19,08	19,75	24,58	49,37	–	96,91
17,83	19,09	19,75	24,59	49,38	–	96,97
18,58	21,41	25,70	33,95	64,62	–	44,56
17,37	18,94	19,29	24,94	–	–	45,28
17,81	19,04	19,66	24,44	49,04	–	96,24
17,81	19,04	19,66	24,43	49,07	–	35,84
17,75	18,92	19,44	24,08	48,30	–	33,81
9,93	22,53	23,01	28,71	83,23	–	90,27
17,75	18,92	19,42	24,06	48,29	–	44,26
18,01	19,44	20,47	25,71	51,58	–	101,39
18,10	19,62	20,84	26,28	52,73	–	39,28
18,01	19,44	20,48	–	–	–	21,44
18,01	19,44	20,48	25,71	51,65	–	101,37
13,92	–	–	–	–	–	–
15,98	–	–	–	–	–	18,40
15,00	-4,45	0,35	-2,26	22,82	–	49,73
15,00	-4,44	0,35	-2,25	–	–	23,01
14,94	-4,54	0,16	-2,54	–	–	22,50
15,51	-3,60	2,16	0,39	–	–	6,98
-4,19	-3,66	–	–	–	–	4,14
15,39	-3,73	1,85	–	–	–	-0,87
15,68	-3,30	2,78	1,31	30,36	–	68,38
15,68	-3,30	2,78	1,31	–	–	19,99
26,66	–	–	–	–	–	29,93
26,66	-14,96	-20,01	-18,98	–	–	-17,99

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Europe Equity Value (Suite)	I (EUR)	28.10.2014	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2017	1.000,00		
	R (EUR)	18.01.2019	100,00		
	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-RMB)	13.04.2018	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		
	I (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	15.09.2009	1.000,00		
	P (EUR)	02.10.2013	1.000,00		
	PT2 (EUR)	29.02.2016	1.000,00	02.02.2021	1.594,29
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
	Y14 (EUR)	07.10.2019	100,00	18.02.2021	129,20
Allianz European Bond Unconstrained	IT (EUR)	20.03.2018	1.000,00		
	W (EUR)	20.03.2018	1.000,00		
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		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
27,23	-14,21	-18,57	-16,80	9,15	—	12,08
27,20	-14,24	-18,68	-16,92	—	—	-11,82
27,15	-14,33	—	—	—	—	-10,38
27,12	-14,31	-18,78	-17,13	—	—	-13,40
27,42	-13,95	-18,07	-16,03	—	—	-10,19
9,44	—	—	—	—	—	—
10,68	-7,25	-6,56	-6,34	6,96	—	-4,89
10,77	-7,01	-3,97	-1,41	—	—	0,03
10,89	-6,14	-3,24	-1,26	—	—	0,00
10,86	-6,97	-5,23	-3,97	—	—	-2,88
11,07	-5,15	-2,28	-0,58	—	—	0,59
10,91	-6,58	-3,69	-0,82	—	—	0,67
12,39	-4,48	-0,55	—	—	—	1,86
11,08	-6,01	-3,06	-1,08	—	—	0,18
11,19	-5,40	-1,67	1,01	18,24	—	3,31
10,55	-7,16	-6,41	-6,22	—	—	4,56
10,75	-7,01	-4,00	-1,53	—	—	12,88
11,24	-5,30	-2,38	-0,65	—	—	12,08
11,05	-5,98	-3,06	-1,16	—	—	11,92
11,29	-5,33	-1,69	1,02	—	—	14,63
0,70	—	—	—	—	—	—
11,41	-5,35	-1,66	—	—	—	0,80
11,16	-6,31	-4,68	-3,49	12,26	—	-1,10
18,42	7,36	6,60	—	—	—	10,45
19,01	8,45	8,78	12,83	29,36	—	51,55
24,36	23,56	—	—	—	—	19,66
24,07	2,03	-4,95	4,60	24,50	—	115,36
24,06	2,04	-4,94	4,61	24,52	128,20	172,36
24,79	4,23	0,21	12,80	—	—	42,80
24,69	3,06	-3,02	7,81	30,94	—	134,20
24,69	3,07	-3,02	7,80	30,93	152,33	204,06
24,67	3,02	-3,09	7,68	30,66	—	68,72
19,26	3,34	—	—	—	—	33,69
24,59	2,95	-3,26	7,39	—	—	29,26
24,91	3,42	-2,33	8,94	33,24	—	141,11
22,43	—	—	—	—	—	5,58
0,77	-0,40	1,80	—	—	—	1,34
0,83	-0,27	2,06	—	—	—	1,67
18,19	-16,36	-18,33	-17,47	-3,85	—	36,29
18,23	-16,97	-17,82	-16,86	-4,65	—	-3,30
18,19	-16,35	-18,33	—	—	—	-17,70
18,20	-16,36	-18,32	-17,46	-3,83	—	-0,87
18,26	-16,41	-18,36	-17,46	-3,83	—	12,85
18,25	-17,24	-17,37	-14,62	3,47	—	26,10
18,39	-16,78	-17,87	—	—	—	-16,88
18,83	-14,79	-14,86	-12,75	3,47	—	20,46
18,49	-16,79	-16,91	-13,77	—	—	5,24

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz European Equity Dividend (Suite)	AM (H2-RMB)	18.02.2014	10,00		
	AM (H2-SGD)	14.04.2014	10,00		
	AM (H2-USD)	02.10.2013	10,00		
	AMg (H2-USD)	04.11.2015	10,00		
	AQ (EUR)	01.07.2015	100,00		
	AT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	CM (USD)	15.03.2019	10,00		
	CT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	CT (USD)	15.03.2019	10,00		
	I (EUR)	09.10.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	10.03.2009	1.000,00		
	IT (H2-USD)	02.11.2015	1.000,00		
	IT20 (EUR)	02.10.2017	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	PM (H2-USD)	16.07.2018	1.000,00	01.02.2021	774,96
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	R (EUR)	25.03.2015	100,00		
	RT (EUR)	25.03.2015	100,00		
	W (EUR)	04.12.2013	1.000,00		
	W7 (EUR)	01.06.2018	1.000,00		
	W8 (EUR)	17.12.2018	1.000,00	28.10.2020	812,31
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
Allianz European Real Estate Securities	AT (EUR)	22.06.2020	100,00		
	WT (EUR)	13.01.2021	1.000,00		
Allianz Event Driven Strategy	I3 (USD)	08.06.2017	1.000,00	03.02.2021	1.050,85
	RT (USD)	18.01.2018	10,00	28.10.2020	10,18
	RT (H2-EUR)	18.01.2018	100,00	03.02.2021	97,06
	WT9 (H2-EUR)	10.05.2017	100.000,00		
	X7 (USD)	10.05.2017	1,00		
Allianz Fixed Income Macro	I (H2-EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	IT (H2-USD)	08.02.2021	1.000,00		
	PT (H2-EUR)	25.02.2021	1.000,00		
	PT10 (H2-EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	PT10 (H2-USD)	16.12.2020	1.000,00		
	PT8 (H2-EUR)	30.03.2021	1.000,00		
	RT2 (H2-EUR)	25.02.2021	100,00		
	RT2 (H2-USD)	25.02.2021	10,00		
	WT (GBP)	16.12.2020	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	08.02.2021	1.000,00		
	WT (H2-USD)	08.02.2021	1.000,00		
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	15.04.2013	100,00		
	AM (USD)	03.07.2012	10,00		
	AM (HKD)	03.07.2012	10,00		
	AM (SGD)	17.10.2016	10,00		
	AM (H2-AUD)	03.07.2012	10,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
20,12	-14,06	-13,17	-8,96	14,60	—	26,63
18,60	-15,60	-15,76	-13,54	3,28	—	10,11
19,06	-14,94	-14,24	-11,42	6,00	—	23,39
19,14	-14,85	-14,19	-11,40	—	—	-3,11
18,19	-16,34	-18,30	-17,42	-3,76	—	-11,96
18,20	-16,36	-18,33	-17,47	-3,85	43,70	128,95
18,22	-16,98	-17,72	-16,74	—	—	-6,09
17,90	-11,11	—	—	—	—	-15,65
17,75	-16,98	-19,55	-19,31	-7,39	33,33	110,04
17,91	-11,17	—	—	—	—	-15,70
18,71	-15,61	-16,86	-15,23	0,53	—	21,18
18,72	-15,61	-16,87	-15,24	0,52	57,04	153,49
19,39	-13,89	-12,55	-8,80	—	—	3,39
18,72	-15,61	-16,86	—	—	—	-15,49
18,69	-15,64	-16,92	-15,33	0,34	—	14,24
8,12	-13,97	—	—	—	—	-12,36
18,70	-15,63	-16,92	-15,32	0,32	—	-6,87
18,63	-15,71	-17,06	-15,55	-0,13	—	-10,95
18,64	-15,73	-17,10	-15,59	-0,18	—	-11,01
18,90	-15,36	-16,37	-14,48	2,04	—	16,11
19,09	-15,16	-15,91	—	—	—	-14,81
-5,55	-15,15	—	—	—	—	-10,61
18,90	-15,36	-16,37	-14,48	2,03	—	13,15
2,84	—	—	—	—	—	1,29
1,49	—	—	—	—	—	—
2,46	0,92	—	—	—	—	2,98
0,00	0,69	—	—	—	—	1,80
2,11	-1,13	—	—	—	—	-4,95
2,31	-0,75	-1,10	-3,96	—	—	-4,07
2,64	2,09	5,34	5,56	—	—	6,61
0,90	—	—	—	—	—	—
0,85	—	—	—	—	—	—
0,00	—	—	—	—	—	—
-0,35	—	—	—	—	—	—
0,98	—	—	—	—	—	—
1,32	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
-0,35	—	—	—	—	—	—
-0,20	—	—	—	—	—	—
1,09	—	—	—	—	—	—
-0,14	—	—	—	—	—	—
0,00	—	—	—	—	—	—
-0,10	-2,56	0,56	-5,24	5,44	—	-0,09
0,49	-0,32	6,17	2,69	18,05	—	21,44
0,63	-1,41	5,18	2,00	18,15	—	21,53
-1,74	-1,18	6,58	4,27	—	—	5,87
0,17	-1,38	4,21	0,80	18,26	—	31,46

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Flexi Asia Bond (Suite)	AM (H2-CAD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-EUR)	01.03.2013	10,00		
	AM (H2-GBP)	01.03.2013	10,00		
	AM (H2-NZD)	17.07.2012	10,00		
	AM (H2-RMB)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-SGD)	01.03.2013	10,00		
	AM (H2-ZAR)	18.12.2017	150,00		
	AMg (USD)	04.11.2015	10,00		
	AT (USD)	03.07.2012	10,00		
	I (EUR)	03.07.2012	1.000,00		
	IM (USD)	03.04.2018	1.000,00		
	IQ (USD)	15.05.2018	1.000,00	01.02.2021	976,88
	IT (USD)	03.09.2012	1.000,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	PQ (HKD)	03.06.2013	1.000,00		
	PQ (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	RM (USD)	01.06.2018	10,00		
	WT (USD)	25.08.2017	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	12.01.2021	1.000,00		
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	11.08.2016	100,00		
	AT2 (EUR)	02.09.2016	100,00		
	AT2 (H2-USD)	20.06.2017	10,00	28.10.2020	10,70
	I (EUR)	23.01.2015	1.000,00		
	I3 (EUR)	09.10.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
	P (EUR)	26.06.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		
	VarioZins A (EUR)	23.09.2014	100,00		
	VarioZins A (H2-USD)	17.03.2017	10,00		
	VarioZins P (EUR)	22.07.2016	1.000,00		
	VarioZins P (H2-USD)	17.03.2017	1.000,00		
Allianz Food Security	WT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	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		
	PT2 (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	RT (USD)	06.10.2020	10,00		
	WT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
Allianz GEM Equity High Dividend	WT9 (H2-EUR)	06.10.2020	100.000,00		
	A (EUR)	26.03.2021	100,00		
	AM (H2-AUD)	02.08.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	13.04.2018	10,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
0,35	-0,74	4,72	0,80	14,93	–	20,88
-0,22	-2,44	0,87	-4,97	6,00	–	1,20
0,27	-1,82	2,65	-2,22	10,81	–	7,09
0,16	-1,08	4,68	1,51	19,97	–	33,71
1,39	0,87	7,88	6,02	29,62	–	43,41
0,24	-0,77	4,83	0,72	15,97	–	11,74
2,69	4,14	16,00	–	–	–	16,06
0,34	-0,26	6,14	2,72	–	–	15,39
0,33	-0,25	6,21	2,79	18,08	–	21,50
0,46	-6,16	6,86	5,72	17,40	–	37,27
0,76	0,38	7,66	–	–	–	4,72
2,21	0,35	–	–	–	–	6,24
0,75	0,43	7,72	4,99	22,36	–	25,95
0,10	-1,81	2,11	–	–	–	-1,91
1,04	-0,79	6,59	4,08	22,16	–	20,35
0,55	-1,02	4,17	-0,13	15,02	–	13,92
0,79	0,24	7,55	–	–	–	6,62
0,88	0,68	8,27	5,85	–	–	6,41
-1,08	–	–	–	–	–	–
-0,17	-0,23	-0,45	-0,97	–	–	-1,06
-0,15	-0,22	-0,45	-0,97	–	–	-0,90
0,00	1,42	–	–	–	–	7,00
-0,14	-0,18	-0,37	-0,85	-0,20	–	0,15
-0,14	-0,13	-0,31	–	–	–	-0,83
-0,14	-0,18	-0,37	-0,85	–	–	-0,69
-0,17	-0,22	-0,43	-0,98	–	–	-1,00
-0,16	-0,21	-0,44	–	–	–	-0,92
-0,17	-0,22	-0,44	-0,96	-0,77	–	-0,45
0,43	1,51	4,41	6,50	–	–	7,35
-0,16	-0,22	-0,44	-0,96	–	–	-0,77
0,36	1,53	4,46	6,54	–	–	7,60
-0,10	-0,11	-0,23	-0,64	0,15	–	0,08
14,81	–	–	–	–	–	–
14,58	–	–	–	–	–	–
14,30	–	–	–	–	–	–
14,20	–	–	–	–	–	–
13,87	–	–	–	–	–	–
15,25	–	–	–	–	–	–
8,12	–	–	–	–	–	–
15,35	–	–	–	–	–	–
15,03	–	–	–	–	–	–
14,70	–	–	–	–	–	–
15,21	–	–	–	–	–	–
14,05	–	–	–	–	–	–
2,03	–	–	–	–	–	–
25,49	3,67	8,45	12,48	–	–	33,81
27,36	7,09	12,83	–	–	–	13,69

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz GEM Equity High Dividend (Suite)	AM (H2-USD)	15.02.2018	10,00		
	AM (H2-ZAR)	02.08.2016	150,00		
	AMg (USD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (HKD)	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		
Allianz German Equity	WT (USD)	04.10.2019	1.000,00		
	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	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00	18.02.2021	128,92
	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		
Allianz Global Aggregate Bond	X7 (EUR)	18.11.2020	1,00		
	W (USD)	27.11.2017	1.000,00		
	W (H-EUR)	27.11.2017	1.000,00		
	WT (H4-USD)	27.11.2017	1.000,00	28.10.2020	1.146,09
Allianz Global Agricultural Trends	WT (H4-USD)	15.01.2021	1.000,00		
	A (EUR)	01.04.2008	100,00	10.03.2021	156,64
	A (GBP)	25.08.2008	100,00	10.03.2021	160,08
	AT (EUR)	24.06.2008	100,00	10.03.2021	128,56
	AT (USD)	01.04.2008	10,00	10.03.2021	12,45
	CT (EUR)	07.07.2008	100,00	10.03.2021	133,24
	IT (EUR)	07.07.2008	1.000,00	10.03.2021	1.655,77
	P (GBP)	14.11.2011	1.000,00	10.03.2021	1.475,77
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	28.10.2020	947,37
	PT2 (EUR)	08.11.2016	1.000,00	10.03.2021	1.100,44
Allianz Global Artificial Intelligence	RT (GBP)	15.12.2014	100,00	10.03.2021	122,98
	A (EUR)	31.08.2017	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2017	100,00		
	AT (USD)	31.03.2017	10,00		
	AT (HKD)	08.12.2017	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		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
25,96	6,36	11,91	–	–	–	9,62
28,31	9,15	18,63	28,97	–	–	63,04
25,82	11,40	7,07	6,74	–	–	45,15
26,70	10,32	6,23	6,74	–	–	46,96
25,41	4,19	6,61	8,23	46,10	20,56	8,07
25,89	11,55	7,47	7,47	52,60	3,67	-26,60
24,94	3,42	5,02	5,81	40,71	11,83	2,49
26,04	5,25	8,79	11,56	53,63	33,25	29,28
26,64	12,72	9,78	–	–	–	1,83
26,83	–	–	–	–	–	14,07
10,52	9,14	6,27	1,14	30,12	–	89,39
11,29	10,67	9,27	5,45	39,46	–	59,90
11,29	10,67	9,27	5,45	39,46	–	59,90
11,01	10,12	8,18	3,89	36,03	–	103,29
10,93	9,97	7,88	–	–	–	-2,01
11,18	10,45	8,84	4,82	38,08	–	108,12
11,98	9,37	–	–	–	–	16,88
20,70	28,30	–	–	–	–	52,46
20,86	28,68	–	–	–	–	52,93
20,79	–	–	–	–	–	-0,79
20,88	28,64	–	–	–	–	53,02
15,71	–	–	–	–	–	–
20,88	28,55	–	–	–	–	52,88
16,00	–	–	–	–	–	–
-0,72	7,05	13,81	–	–	–	10,31
-1,64	3,18	9,90	–	–	–	6,50
0,46	5,27	–	–	–	–	14,09
-2,23	–	–	–	–	–	–
16,76	-10,97	–	–	–	–	39,46
9,34	-8,35	–	–	–	–	47,35
16,24	-11,07	–	–	–	–	10,60
18,68	-4,72	–	–	–	–	4,90
16,35	-11,70	–	–	–	–	14,52
16,95	-9,84	–	–	–	–	41,58
10,59	-7,47	–	–	–	–	40,59
0,74	-10,22	–	–	–	–	-4,93
17,58	-9,72	–	–	–	–	-6,41
9,74	-7,73	–	–	–	–	12,06
34,11	56,78	61,50	91,80	–	–	97,23
34,17	57,01	61,95	91,64	–	–	99,44
34,47	67,87	62,98	89,97	–	–	117,90
34,90	65,88	61,48	–	–	–	82,80
33,32	63,92	56,42	77,49	–	–	81,60
33,36	63,95	54,34	75,54	–	–	99,05
34,09	65,44	–	–	–	–	79,77
35,53	69,34	64,48	–	–	–	60,70
33,95	66,23	60,02	–	–	–	79,70

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Global Artificial Intelligence (Suite)	BT (USD)	16.02.2021	10,00		
	CT (EUR)	22.05.2017	100,00		
	CT (USD)	15.03.2019	10,00		
	I (EUR)	31.03.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	02.05.2017	1.000,00		
	IT (USD)	27.06.2018	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	02.05.2017	1.000,00		
	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 (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		
	WT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
Allianz Global Credit SRI	AT (H-EUR)	14.12.2016	100,00	01.02.2021	111,21
	IT (USD)	04.11.2016	1.000,00		
	IT (H-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	01.08.2018	100.000,00		
	P10 (H-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	PT (USD)	28.02.2017	1.000,00		
	PT (GBP)	28.02.2017	1.000,00		
	RT (USD)	04.01.2018	10,00	28.10.2020	11,06
	RT (H-CHF)	18.07.2019	100,00		
	RT (H-EUR)	04.01.2018	100,00	01.02.2021	105,71
	WT (USD)	13.04.2018	1.000,00		
	WT (GBP)	03.04.2018	1.000,00	01.02.2021	1.177,95
Allianz Global Dividend	WT (H-SEK)	03.05.2019	10.000,00		
	A (EUR)	18.05.2015	100,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	F (EUR)	15.05.2015	1.000,00		
	I (EUR)	18.03.2020	1.000,00		
Allianz Global Dividend Premium Strategy	WT (H-EUR)	17.02.2021	1.000,00		
	I (EUR)	16.01.2018	1.000,00	06.11.2020	488,91
	W9 (EUR)	16.01.2018	100.000,00	13.11.2020	51.094,95
	X7 (EUR)	16.01.2018	1,00	12.11.2020	0,52
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	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		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
-13,40	–	–	–	–	–	–
33,61	55,77	59,42	87,27	–	–	94,14
34,02	66,67	–	–	–	–	55,50
34,99	58,09	64,92	97,02	–	–	105,83
34,76	58,21	64,54	97,01	–	–	105,26
35,17	69,53	66,37	–	–	–	66,45
34,08	65,71	57,54	80,78	–	–	101,77
35,09	58,35	–	–	–	–	49,47
25,97	63,05	69,64	104,36	–	–	124,00
33,89	65,31	56,60	78,99	–	–	102,66
34,38	65,62	59,10	84,78	–	–	111,48
8,13	–	–	–	–	–	–
34,65	58,48	64,67	–	–	–	89,79
34,65	57,66	64,16	95,66	–	–	107,07
35,10	69,29	65,84	–	–	–	86,90
33,93	65,19	56,91	–	–	–	74,01
35,11	58,62	65,20	98,19	–	–	107,44
34,26	66,34	–	–	–	–	61,40
35,47	–	–	–	–	–	4,49
34,80	59,15	–	–	–	–	91,88
34,26	66,21	58,58	82,49	–	–	81,78
34,36	66,11	–	–	–	–	77,14
2,91	–	–	–	–	–	–
34,82	–	–	–	–	–	44,89
1,52	1,88	–	–	–	–	9,55
0,19	5,77	13,46	11,62	–	–	16,48
-0,83	2,60	9,90	5,30	–	–	11,75
-0,82	5,14	12,54	–	–	–	11,99
-0,87	2,39	9,81	5,34	–	–	12,54
0,12	5,73	13,37	11,50	–	–	18,06
-6,83	1,83	15,81	16,57	–	–	14,57
0,82	5,68	–	–	–	–	9,70
-1,06	1,85	–	–	–	–	3,34
1,70	2,30	–	–	–	–	3,94
0,22	5,94	13,83	–	–	–	11,06
-3,45	1,70	–	–	–	–	22,01
-0,58	2,87	–	–	–	–	7,70
18,49	-3,01	0,68	7,01	21,24	–	2,42
18,86	3,70	1,43	6,21	–	–	19,36
19,33	-1,71	3,48	11,57	29,80	–	9,87
19,03	–	–	–	–	–	25,74
0,76	–	–	–	–	–	–
-1,80	-47,28	–	–	–	–	-50,05
1,96	-47,20	–	–	–	–	-49,89
1,96	-46,88	–	–	–	–	-49,00
13,59	-9,99	-7,01	-8,61	–	–	2,85
13,36	-15,81	-7,35	-7,35	–	–	-11,13
2,71	–	–	–	–	–	-0,79

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	WT (USD)	02.02.2017	1.000,00		
	A (EUR)	17.11.2015	100,00		
	AMg (USD)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-AUD)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-EUR)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-GBP)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-RMB)	04.09.2018	10,00		
	AMg (H2-SGD)	16.08.2018	10,00		
	FT (H2-EUR)	11.09.2020	1.000,00		
	IT (USD)	16.08.2018	1.000,00		
	W9 (EUR)	14.03.2019	100.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	WT (USD)	17.11.2015	1.000,00		
	FT (H2-EUR)	11.09.2020	1.000,00		
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	WT (USD)	02.02.2017	1.000,00		
	A (EUR)	11.06.2019	100,00		
Allianz Global Equity	I (EUR)	17.12.2015	1.000,00		
	AT (EUR)	13.06.2000	10,00		
	AT (USD)	13.06.2000	10,00		
	CT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	IT (USD)	04.10.2016	10,00		
	IT (GBP)	01.02.2019	1.000,00		
	IT (EUR)	04.06.2007	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	11.01.2018	100,00	28.10.2020	117,18
	RT (USD)	20.11.2017	10,00		
	WQ (H-EUR)	08.11.2019	1.000,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
	WT (H-EUR)	08.11.2019	1.000,00		
	WT (H-GBP)	08.11.2019	1.000,00		
	YT (H-GBP)	20.02.2017	50,00		
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		
	I (EUR)	18.02.2021	1.000,00		
	IT (EUR)	06.07.2020	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	10.07.2020	1.000,00		
	PT (EUR)	10.07.2020	1.000,00		
	PT2 (USD)	10.07.2020	1.000,00		
	PT2 (H2-CHF)	10.07.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	06.07.2020	100,00		
	RT (CHF)	18.07.2019	100,00		
	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		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
3,22	2,36	8,10	10,04	–	–	15,77
7,88	-9,24	-6,95	-3,67	–	–	-3,47
8,09	-2,81	-6,12	–	–	–	-4,22
7,63	-4,43	-8,68	–	–	–	-6,80
7,54	-4,96	-11,15	–	–	–	-9,59
7,70	-4,37	-9,53	–	–	–	-7,88
9,12	-1,84	-4,81	–	–	–	-4,43
7,92	-3,49	-7,72	–	–	–	-5,89
8,23	–	–	–	–	–	-1,05
8,56	-2,04	-4,67	–	–	–	-2,57
8,76	-8,28	–	–	–	–	-2,30
8,71	-1,77	-4,16	-1,15	–	–	11,88
12,25	–	–	–	–	–	-1,24
12,78	-0,05	-1,01	5,69	–	–	15,87
18,72	7,38	–	–	–	–	9,64
19,53	8,55	13,46	11,21	–	–	49,01
15,50	3,92	10,20	22,93	54,29	165,57	45,80
15,85	11,40	11,12	22,06	60,68	127,59	79,80
15,09	3,33	8,70	20,39	49,01	146,94	73,60
16,39	12,33	13,08	25,28	–	–	49,42
8,26	7,80	–	–	–	–	24,99
16,08	4,90	12,15	26,19	61,23	189,90	109,60
15,70	8,09	7,99	18,18	–	–	41,82
-0,98	4,73	–	–	–	–	18,34
16,31	12,20	12,83	–	–	–	21,40
15,85	–	–	–	–	–	5,25
16,28	5,50	13,02	27,40	63,73	–	98,39
15,85	–	–	–	–	–	5,23
16,36	–	–	–	–	–	5,37
16,03	8,60	9,90	21,90	–	–	37,46
14,32	–	–	–	–	–	4,95
14,50	–	–	–	–	–	5,00
14,73	–	–	–	–	–	6,60
13,91	–	–	–	–	–	6,28
-3,54	–	–	–	–	–	–
14,76	–	–	–	–	–	5,21
14,41	–	–	–	–	–	6,48
14,79	–	–	–	–	–	2,99
15,28	–	–	–	–	–	6,94
14,39	–	–	–	–	–	6,47
14,78	–	–	–	–	–	5,20
17,56	27,22	–	–	–	–	23,98
14,23	–	–	–	–	–	6,45
15,39	37,46	38,60	63,20	–	–	70,57
14,80	32,24	32,84	55,60	–	–	60,16
7,68	–	–	–	–	–	–
1,10	–	–	–	–	–	–

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Global Equity Growth (Suite)	WT9 (EUR)	28.11.2017	100.000,00		
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	15.02.2017	100,00		
	AT (EUR)	07.03.2017	100,00		
	AT (USD)	15.03.2017	10,00		
	CT (EUR)	28.03.2017	100,00		
	I (GBP)	28.03.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	07.03.2017	1.000,00		
	P (EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	16.01.2018	100,00		
	RT (USD)	16.01.2018	10,00	28.10.2020	11,47
	WT (EUR)	17.12.2019	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	26.02.2019	1.000,00		
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	19.12.2008	100,00		
	AT (USD)	19.12.2008	10,00		
	C2 (EUR)	17.10.2019	100,00		
	I (EUR)	07.01.2021	1.000,00		
	IT (USD)	17.05.2016	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	28.10.2020	1.361,15
	W20 (EUR)	09.06.2020	1.000,00		
	W9 (EUR)	15.03.2018	100.000,00		
	WT (EUR)	01.10.2018	1.000,00		
	WT (H-EUR)	26.02.2019	1.000,00		
Allianz Global Financials	AMg (USD)	12.11.2019	10,00		
	IT (H2-EUR)	12.11.2019	1.000,00		
	WT (USD)	12.11.2019	1.000,00		
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	A (H2-EUR)	07.02.2018	100,00		
	A3 (USD)	07.09.2018	10,00		
	A3 (H2-EUR)	07.09.2018	100,00		
	AM (USD)	23.01.2019	10,00		
	AM (HKD)	23.01.2019	10,00		
	AM (H2-AUD)	23.01.2019	10,00		
	AM (H2-NZD)	23.01.2019	10,00		
	AMg (USD)	16.07.2018	10,00		
	AMg (HKD)	01.08.2018	10,00		
	AMg (H2-AUD)	02.11.2018	10,00		
	AMg (H2-SGD)	16.07.2018	10,00		
	AMg3 (USD)	16.08.2018	10,00		
	AMg3 (HKD)	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		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
15,11	28,65	37,76	–	–	–	55,74
43,79	9,38	8,57	26,96	–	–	22,16
42,86	9,67	8,81	27,44	–	–	24,28
44,17	17,30	9,57	26,20	–	–	36,30
43,22	8,41	6,80	23,96	–	–	23,48
34,95	13,94	14,10	35,87	–	–	39,49
44,30	10,64	11,03	30,51	–	–	27,98
44,48	10,62	10,80	–	–	–	27,05
44,23	10,35	10,46	–	–	–	28,23
44,30	10,44	10,72	–	–	–	18,70
1,06	18,35	–	–	–	–	13,50
44,71	–	–	–	–	–	3,24
44,16	16,16	–	–	–	–	19,24
12,23	10,21	18,19	39,35	77,64	186,01	314,76
12,56	18,35	19,61	39,23	85,94	146,72	246,40
12,58	–	–	–	–	–	11,01
5,88	–	–	–	–	–	–
13,14	19,12	21,47	42,52	–	–	82,74
0,47	11,24	–	–	–	–	36,65
12,99	–	–	–	–	–	0,78
12,99	11,72	21,46	–	–	–	33,53
13,00	11,72	–	–	–	–	21,79
12,48	15,74	–	–	–	–	22,52
3,04	–	–	–	–	–	2,98
2,85	–	–	–	–	–	1,81
3,48	–	–	–	–	–	3,88
1,77	-2,35	-2,85	–	–	–	-3,57
2,19	-0,46	2,15	–	–	–	2,36
1,79	-2,27	-2,68	–	–	–	-2,64
2,30	-0,56	–	–	–	–	2,71
2,54	-1,56	–	–	–	–	1,48
2,10	-1,36	–	–	–	–	1,59
2,11	-1,06	–	–	–	–	1,66
2,16	-0,49	2,15	–	–	–	2,74
2,51	-1,71	1,10	–	–	–	1,24
2,16	-1,39	–	–	–	–	0,74
2,17	-0,90	0,93	–	–	–	1,43
2,27	-0,49	2,25	–	–	–	2,45
2,51	-1,61	1,20	–	–	–	1,19
2,27	-0,90	1,03	–	–	–	1,28
2,25	-0,59	2,03	–	–	–	2,66
2,24	-0,58	1,98	–	–	–	2,90
1,77	-2,34	-2,86	–	–	–	-3,61
2,08	-0,98	0,90	–	–	–	1,20
2,25	-0,49	2,20	–	–	–	2,40
1,71	-2,59	-3,42	–	–	–	-3,55
1,85	-2,39	–	–	–	–	-2,06

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Global Floating Rate Notes Plus (Suite)	AT3 (H2-EUR)	08.08.2018	100,00		
	AT3 (H2-SEK)	24.05.2019	1.000,00		
	I (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00	29.10.2020	935,48
	IT (USD)	07.02.2018	1.000,00		
	IT (EUR)	28.01.2019	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	P (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	P (H2-GBP)	04.09.2018	1.000,00		
	P10 (USD)	07.02.2018	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	PQ (USD)	14.05.2018	1.000,00		
	R (H2-EUR)	07.02.2018	100,00		
	RM10 (USD)	16.08.2018	10,00		
	RM10 (H2-SGD)	03.12.2018	10,00		
	RT (EUR)	28.01.2019	100,00		
	RT (USD)	16.07.2018	10,00		
	RT (H2-EUR)	07.02.2018	100,00		
	RT10 (USD)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-CHF)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-DKK)	06.06.2019	1.000,00		
	RT10 (H2-EUR)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-GBP)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-SEK)	17.05.2019	1.000,00		
	W (H2-GBP)	06.07.2018	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
Allianz Global Government Bond	W (USD)	27.11.2017	1.000,00		
	W (H-EUR)	27.11.2017	1.000,00		
Allianz Global High Yield	A (USD)	07.12.2016	10,00		
	AMg (USD)	14.08.2017	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.10.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00	02.02.2021	112,61
	IT (USD)	08.11.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	IT8 (H2-EUR)	05.08.2019	1.000,00		
	P (USD)	07.12.2016	1.000,00	02.02.2021	1.053,42
	P (H2-GBP)	07.12.2016	1.000,00	02.02.2021	991,83
	P10 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	RT (USD)	10.10.2017	10,00		
	RT (H2-EUR)	31.08.2017	100,00	02.02.2021	108,85
	W9 (USD)	07.10.2020	100.000,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	17.03.2017	100.000,00		
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	03.10.2008	9,74		
	F (EUR)	15.11.2013	1.000,00		
	IT (USD)	20.08.2018	1.000,00		
Allianz Global Income	AMg (USD)	15.10.2020	10,00		
	W (USD)	26.06.2019	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
1,79	-2,31	-2,77	–	–	–	-2,85
1,98	-1,97	–	–	–	–	-1,53
0,36	-2,08	–	–	–	–	-2,84
2,36	-0,25	2,64	–	–	–	3,86
1,96	-6,98	–	–	–	–	0,26
1,90	-2,11	-2,30	–	–	–	-2,89
1,89	-2,10	-2,37	–	–	–	-2,95
2,18	-1,36	-0,30	–	–	–	-0,24
2,38	-0,14	2,80	–	–	–	4,01
1,92	-1,90	-2,07	–	–	–	-2,61
2,34	-0,28	2,56	–	–	–	3,20
1,87	-2,17	-2,47	–	–	–	-3,09
2,35	-0,18	2,87	–	–	–	3,17
2,30	-0,59	–	–	–	–	2,43
1,94	-7,01	–	–	–	–	0,18
2,33	-0,29	2,48	–	–	–	3,20
1,86	-2,11	-2,44	–	–	–	-3,10
2,39	-0,19	2,77	–	–	–	3,12
1,86	-2,35	-2,89	–	–	–	-2,98
1,98	-2,16	–	–	–	–	-1,68
1,90	-2,06	-2,27	–	–	–	-2,32
2,23	-1,24	-0,15	–	–	–	0,02
2,16	-1,74	–	–	–	–	-1,26
2,24	-1,26	-0,09	–	–	–	0,36
1,94	-2,02	-2,15	–	–	–	-2,67
-2,58	7,49	15,55	–	–	–	11,64
-3,00	3,20	11,33	–	–	–	7,60
5,89	0,25	7,19	8,16	–	–	16,27
5,82	0,20	7,19	8,30	–	–	9,87
5,87	–	–	–	–	–	-0,46
5,86	-2,01	–	–	–	–	6,38
6,21	0,89	8,60	10,35	–	–	20,05
5,67	-1,45	2,86	1,93	–	–	7,27
5,69	-1,34	–	–	–	–	-0,56
6,45	0,85	–	–	–	–	18,95
6,31	-0,61	–	–	–	–	12,47
5,78	-1,17	3,33	2,56	–	–	8,11
6,20	0,74	8,41	–	–	–	9,60
6,07	-1,41	–	–	–	–	2,62
5,08	–	–	–	–	–	–
5,81	-1,14	3,38	2,66	–	–	9,63
5,80	-1,10	3,44	2,74	–	–	6,57
16,08	52,61	46,39	68,06	152,62	232,86	306,61
16,64	44,65	49,78	77,29	162,11	–	204,73
16,67	54,14	49,42	–	–	–	51,03
6,11	–	–	–	–	–	–
8,98	18,03	–	–	–	–	19,80

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
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-SGD)	15.01.2021	10,00		
	AT (USD)	24.06.2019	10,00		
	AT (HKD)	24.06.2019	10,00		
	I14 (USD)	24.06.2019	1.000,00		
	RM (USD)	01.02.2021	10,00		
	RM (H2-GBP)	01.02.2021	100,00		
	RT (USD)	01.02.2021	10,00		
Allianz Global Metals and Mining	WT (USD)	24.06.2019	1.000,00		
	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		
Allianz Global Multi-Asset Credit	RT (EUR)	09.03.2021	100,00		
	A (USD)	13.04.2018	10,00		
	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00		
	AMg (USD)	01.08.2018	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.08.2018	10,00		
	AMg (H2-ZAR)	01.08.2018	150,00		
	AQ (USD)	08.03.2017	10,00		
	AQ (H2-EUR)	08.03.2017	100,00		
	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		
	IM (USD)	03.04.2018	1.000,00	01.02.2021	1.021,75
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	IT (H2-GBP)	05.06.2018	1.000,00	29.10.2020	1.036,99
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	P (H2-GBP)	27.06.2018	1.000,00	29.10.2020	1.003,76
	PT (USD)	16.06.2017	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	16.06.2017	1.000,00		
	PT (H2-EUR)	27.06.2018	1.000,00	29.10.2020	1.015,22
	PT2 (USD)	17.05.2019	1.000,00		
	PT2 (H2-EUR)	17.05.2019	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
-2,33	–	–	–	–	–	1,77
-2,14	–	–	–	–	–	1,88
0,84	–	–	–	–	–	4,36
-1,95	3,18	10,61	–	–	–	9,36
-1,36	5,21	16,25	–	–	–	17,80
-1,84	3,16	10,58	–	–	–	10,15
-0,91	–	–	–	–	–	–
-1,31	–	–	–	–	–	–
-1,41	–	–	–	–	–	–
23,08	32,79	–	–	–	–	30,40
23,43	31,14	–	–	–	–	29,30
23,55	29,25	–	–	–	–	27,58
1,21	–	–	–	–	–	–
1,12	–	–	–	–	–	–
1,20	–	–	–	–	–	–
23,89	34,56	–	–	–	–	32,64
28,96	0,91	-0,84	1,40	66,57	–	-53,02
28,93	0,93	-0,81	1,43	66,62	–	-52,43
29,85	2,33	1,96	5,72	78,58	–	-20,81
29,52	1,81	0,94	4,13	74,15	–	-48,86
29,52	1,82	0,95	4,15	74,18	–	-48,26
-0,49	–	–	–	–	–	–
2,20	-0,32	5,42	–	–	–	5,21
1,67	-2,30	0,22	-1,98	–	–	0,05
2,09	-0,33	5,45	–	–	–	6,02
2,00	-1,31	3,77	–	–	–	4,29
4,28	4,01	14,79	–	–	–	16,41
2,06	-0,17	5,64	5,90	–	–	8,62
1,65	-2,24	0,24	-2,00	–	–	-0,80
2,12	-0,37	5,45	5,76	–	–	8,30
1,87	-1,10	2,93	0,99	–	–	0,61
1,62	-2,30	0,16	-2,03	–	–	-0,43
1,60	-2,40	-0,06	-2,43	–	–	-1,99
1,59	-2,42	-0,09	-2,43	–	–	-1,33
2,13	-1,41	2,04	0,75	–	–	0,89
1,93	-1,77	1,24	-0,45	–	–	-0,20
2,65	0,30	–	–	–	–	6,96
2,41	0,23	6,61	7,48	–	–	11,46
1,96	-1,76	1,27	-0,42	–	–	1,89
0,21	-0,95	–	–	–	–	3,49
1,91	-1,78	1,23	-0,50	–	–	1,55
0,21	-1,01	–	–	–	–	3,72
2,39	0,20	6,49	7,33	–	–	8,03
1,80	-2,13	0,48	-1,61	–	–	-1,51
0,35	-1,85	–	–	–	–	1,17
2,48	0,39	–	–	–	–	3,40
2,01	-1,60	–	–	–	–	0,29

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Global Multi-Asset Credit (Suite)	RT (USD)	12.10.2017	10,00		
	W (H2-GBP)	27.06.2018	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		
	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 (USD)	16.10.2020	10,00		
	AT (HKD)	15.01.2021	10,00		
	BMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	BT (USD)	16.02.2021	10,00		
	CT (EUR)	07.03.2016	100,00		
	IM (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	PMg (USD)	04.05.2020	1.000,00		
	PMg (H2-SGD)	04.05.2020	1.000,00		
	W (USD)	05.11.2015	1.000,00		
	W (H2-EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	WM (USD)	02.12.2019	1.000,00		
	WM (H2-SGD)	02.12.2019	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		
	PT (GBP)	22.08.2013	1.000,00		
	PT (H-EUR)	13.09.2013	1.000,00		
	PT2 (GBP)	03.03.2014	1.000,00		
	PT2 (EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	RT (H-EUR)	22.04.2015	100,00		
	WT (USD)	15.05.2014	1.000,00		
	WT (GBP)	24.07.2015	1.000,00		
	Y14 (EUR)	07.10.2019	100,00	18.02.2021	144,46
Allianz Global Smaller Companies	AT (USD)	28.07.2016	10,00		
	WT9 (USD)	28.07.2016	100.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
2,43	0,19	6,46	–	–	–	7,10
2,33	-0,79	3,82	–	–	–	4,23
2,50	0,40	6,99	–	–	–	7,49
2,00	-1,61	1,57	0,08	–	–	2,14
2,44	–	–	–	–	–	0,31
2,63	–	–	–	–	–	0,22
2,44	–	–	–	–	–	0,32
2,33	-1,38	–	–	–	–	-0,45
0,67	-1,11	10,88	10,82	–	–	8,65
-0,90	–	–	–	–	–	–
1,56	4,72	11,15	9,39	–	–	15,01
1,26	5,91	11,92	9,92	–	–	14,79
1,07	4,67	–	–	–	–	4,82
0,68	3,86	–	–	–	–	3,68
1,02	4,48	–	–	–	–	4,49
1,16	5,37	–	–	–	–	5,62
1,00	–	–	–	–	–	–
-0,20	–	–	–	–	–	–
-1,01	–	–	–	–	–	–
-1,00	–	–	–	–	–	–
0,77	-1,52	10,18	9,60	–	–	3,44
1,33	–	–	–	–	–	–
1,42	–	–	–	–	–	–
1,51	–	–	–	–	–	3,50
1,45	–	–	–	–	–	3,31
1,63	6,71	13,53	12,47	–	–	21,28
0,81	4,49	–	–	–	–	8,13
1,48	–	–	–	–	–	5,45
1,57	–	–	–	–	–	5,28
34,39	5,27	-1,52	10,80	–	–	13,39
33,76	5,39	–	–	–	–	1,86
34,07	12,87	-0,63	10,23	35,25	–	41,20
32,96	9,38	-4,68	5,01	24,68	–	38,56
32,62	8,31	-6,53	1,95	19,35	–	29,43
34,82	13,98	1,34	13,51	42,09	–	62,17
33,77	10,69	-2,61	7,97	30,79	–	46,74
25,38	9,53	3,23	18,43	68,22	–	87,90
33,77	10,21	-3,19	7,13	29,92	–	47,18
25,53	10,05	4,04	19,52	70,25	–	79,37
34,72	6,87	1,19	15,28	–	–	33,61
24,98	9,48	3,03	17,83	67,26	–	73,08
33,70	10,11	-3,32	7,14	29,78	–	16,43
35,05	14,37	2,04	14,68	44,53	–	45,13
25,02	10,04	4,13	19,81	71,27	–	55,00
36,35	–	–	–	–	–	5,99
29,60	20,37	12,19	22,32	–	–	43,60
30,45	22,01	15,35	27,44	–	–	52,02

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Global Sustainability	A (USD)	02.01.2003	10,00		
	A (EUR)	02.01.2003	10,00		
	AM (USD)	01.08.2019	10,00		
	AM (HKD)	16.03.2020	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 (USD)	29.04.2020	10,00		
	AT (HKD)	15.01.2021	10,00		
	AT (H-EUR)	29.12.2020	100,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	I (H2-GBP)	24.01.2020	1.000,00		
	I2 (EUR)	18.09.2019	50,00		
	IT (USD)	13.07.2020	1.000,00		
	IT (EUR)	08.03.2018	1.000,00		
	IT4 (EUR)	18.09.2019	50,00		
	IT8 (EUR)	04.10.2019	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	PT (USD)	12.10.2020	1.000,00		
	RM (H2-USD)	01.08.2018	10,00		
	RT (EUR)	27.03.2015	100,00		
	W (EUR)	27.03.2020	1.000,00		
	W3 (JPY)	27.11.2020	200.000,00		
	WT (GBP)	12.07.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	15.02.2018	1.000,00		
	WT (CHF)	24.01.2019	1.000,00		
	WT6 (GBP)	23.07.2020	100,00		
	Y14 (EUR)	19.03.2020	100,00	18.02.2021	143,33
Allianz Global Water	A (EUR)	01.10.2020	100,00		
	AT (EUR)	24.10.2018	100,00		
	AT (USD)	18.12.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	24.10.2018	100,00		
	AT3 (CHF)	01.10.2020	100,00		
	AT3 (EUR)	01.10.2020	100,00		
	AT3 (GBP)	01.10.2020	100,00		
	AT3 (USD)	01.10.2020	10,00		
	AT4 (EUR)	04.12.2020	100,00		
	AT4 (USD)	04.12.2020	10,00		
	I (USD)	29.08.2018	1.000,00		
	IT (EUR)	24.10.2018	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	PT2 (EUR)	03.11.2020	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
12,04	15,60	18,98	30,22	69,62	129,91	286,81
11,80	7,96	17,78	30,80	62,50	167,15	238,31
11,60	15,24	—	—	—	—	14,52
12,38	—	—	—	—	—	33,02
11,97	—	—	—	—	—	26,78
11,99	—	—	—	—	—	27,55
13,60	—	—	—	—	—	29,29
12,32	—	—	—	—	—	1,13
12,40	—	—	—	—	—	2,15
12,32	15,35	—	—	—	—	14,66
13,49	—	—	—	—	—	29,44
11,81	—	—	—	—	—	2,20
11,84	—	—	—	—	—	16,60
3,30	—	—	—	—	—	—
3,91	—	—	—	—	—	—
11,41	7,15	16,05	27,82	56,54	147,66	90,20
12,57	—	—	—	—	—	-3,72
12,23	8,72	—	—	—	—	9,22
12,93	—	—	—	—	—	3,38
12,31	8,90	19,92	—	—	—	34,57
12,54	9,36	—	—	—	—	9,88
12,30	—	—	—	—	—	12,00
12,29	8,85	19,80	34,13	—	—	61,18
8,34	—	—	—	—	—	—
12,87	11,08	25,56	—	—	—	31,26
12,23	8,75	19,57	33,75	68,70	—	51,44
12,48	—	—	—	—	—	20,84
12,24	—	—	—	—	—	—
4,91	12,77	24,11	40,52	—	—	70,34
12,48	9,23	20,64	—	—	—	35,26
15,21	8,74	—	—	—	—	24,98
4,92	—	—	—	—	—	-0,23
9,44	—	—	—	—	—	31,02
15,61	—	—	—	—	—	—
16,10	2,00	—	—	—	—	23,63
16,44	—	—	—	—	—	2,20
15,72	6,37	—	—	—	—	19,98
18,69	—	—	—	—	—	—
15,91	—	—	—	—	—	—
7,90	—	—	—	—	—	—
16,00	—	—	—	—	—	—
10,90	—	—	—	—	—	—
7,00	—	—	—	—	—	—
17,03	10,15	18,37	—	—	—	17,10
16,49	3,07	—	—	—	—	25,88
16,69	—	—	—	—	—	-1,73
12,24	—	—	—	—	—	—

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Global Water (Suite)	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 (EUR)	01.10.2020	100,00		
	RT10 (CHF)	01.10.2020	100,00		
	RT10 (GBP)	01.10.2020	100,00		
	RT10 (USD)	01.10.2020	10,00		
	RT11 (EUR)	04.12.2020	100,00		
	RT11 (USD)	04.12.2020	10,00		
	W (EUR)	29.08.2018	1.000,00		
	W (H2-EUR)	29.08.2018	1.000,00		
	W8 (GBP)	04.12.2020	1.000,00		
	WT (EUR)	08.02.2019	1.000,00		
	WT7 (CHF)	01.10.2020	1.000,00		
	WT7 (EUR)	01.10.2020	1.000,00		
	WT7 (USD)	01.10.2020	1.000,00		
	WT7 (GBP)	01.10.2020	1.000,00		
	WT8 (USD)	04.12.2020	1.000,00		
	WT8 (EUR)	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-GBP)	12.06.2019	100,00		
	AT (H2-USD)	02.11.2018	10,00		
	AT3 (H2-SEK)	06.12.2016	1.000,00		
	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		
	P10 (EUR)	12.12.2016	1.000,00		
	P2 (H2-GBP)	27.02.2017	1.000,00		
	PT (EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	06.07.2017	1.000,00		
	PT (H2-GBP)	12.06.2019	1.000,00		
	PT (H2-USD)	12.06.2019	1.000,00		
	PT2 (H2-GBP)	29.04.2020	100,00		
	R (EUR)	17.11.2015	100,00		
	RT (EUR)	04.01.2018	100,00		
	W (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	W9 (EUR)	21.03.2017	100.000,00		
	WT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	Y14 (EUR)	19.03.2020	100,00	18.02.2021	109,50

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
17,02	9,92	17,91	–	–	–	16,73
5,10	–	–	–	–	–	–
16,49	2,74	–	–	–	–	25,50
6,30	–	–	–	–	–	–
5,70	–	–	–	–	–	–
5,86	–	–	–	–	–	–
16,42	–	–	–	–	–	–
19,53	–	–	–	–	–	–
8,77	–	–	–	–	–	–
16,50	–	–	–	–	–	–
11,33	–	–	–	–	–	–
7,40	–	–	–	–	–	–
16,89	3,15	17,93	–	–	–	17,16
16,50	7,62	12,44	–	–	–	11,01
5,15	–	–	–	–	–	–
16,65	3,11	–	–	–	–	21,95
19,45	–	–	–	–	–	–
16,43	–	–	–	–	–	–
16,62	–	–	–	–	–	–
8,54	–	–	–	–	–	–
7,44	–	–	–	–	–	–
11,31	–	–	–	–	–	–
-1,01	–	–	–	–	–	0,55
-0,47	–	–	–	–	–	0,54
-0,52	–	–	–	–	–	0,50
-1,39	–	–	–	–	–	–
-1,00	1,39	9,71	7,79	–	–	9,04
-1,15	1,10	8,84	–	–	–	6,62
-0,67	2,32	–	–	–	–	6,23
-0,52	3,50	–	–	–	–	15,30
-0,75	2,00	10,89	9,14	–	–	10,63
-0,74	1,94	10,88	9,52	–	–	14,03
-0,74	1,94	10,83	–	–	–	10,36
-0,24	4,15	–	–	–	–	16,57
-0,67	2,09	11,05	9,71	–	–	11,82
-0,38	3,09	13,83	13,74	–	–	15,41
-0,76	1,90	10,80	9,39	–	–	8,67
-0,89	1,62	9,92	8,12	–	–	8,65
-0,46	2,84	–	–	–	–	6,93
-0,23	3,93	–	–	–	–	8,53
-0,33	–	–	–	–	–	5,04
-0,76	1,85	10,69	9,24	–	–	13,68
-0,78	1,85	10,66	–	–	–	9,09
-0,65	2,12	11,28	10,12	–	–	15,17
-0,63	2,01	10,95	9,69	–	–	11,94
-0,65	–	–	–	–	–	3,41
0,62	–	–	–	–	–	9,16

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	07.01.2016	108,84		
	AM (EUR)	07.01.2016	9,66		
	AM (USD)	07.01.2016	7,60		
	AT (EUR)	07.07.2016	100,00		
	I (EUR)	07.01.2016	131,31		
	I (H-EUR)	07.01.2016	841,25		
	IT (USD)	08.03.2016	1.000,00	01.02.2021	1.672,73
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	29.10.2020	1.023,97
	W (H-EUR)	07.01.2016	730,65		
Allianz HKD Income	AM (USD)	01.03.2013	10,00		
	AM (HKD)	01.03.2013	10,00		
	AT (USD)	10.10.2017	10,00		
	AT (HKD)	15.09.2014	10,00		
Allianz Hong Kong Equity	A (USD)	03.10.2008	10,00		
	A (HKD)	04.10.2010	136,43		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AT (HKD)	17.06.2011	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		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
27,05	-1,81	0,32	2,50	–	–	20,61
27,93	-1,94	0,14	2,46	–	–	20,39
27,40	5,26	1,29	1,96	–	–	30,40
26,78	-1,91	0,19	2,48	–	–	13,92
27,58	-0,65	2,84	6,23	–	–	133,84
24,62	2,13	-0,61	0,63	–	–	23,11
25,61	6,36	–	–	–	–	33,16
2,65	-0,66	–	–	–	–	4,56
24,96	2,12	-0,61	0,91	–	–	23,85
0,93	3,96	8,43	7,71	11,23	–	14,90
1,23	2,81	7,74	7,13	11,75	–	14,86
1,02	3,85	8,67	–	–	–	7,80
1,23	2,80	7,67	7,16	11,69	–	13,70
17,57	17,68	7,51	6,34	30,45	29,52	122,66
17,97	16,25	6,43	5,50	30,42	–	27,85
15,43	16,85	8,14	7,99	27,09	38,32	58,10
17,92	16,34	6,44	5,48	30,33	–	28,90
18,17	18,87	9,73	9,62	37,23	43,13	150,68
12,84	16,62	17,43	29,56	57,28	–	63,58
12,11	14,07	11,25	19,78	41,75	–	73,45
13,16	15,39	16,30	28,58	57,42	–	74,39
12,75	16,69	17,46	29,57	57,43	–	84,26
12,25	13,82	13,59	25,26	54,82	–	95,10
12,47	15,27	14,82	26,11	51,87	–	66,32
12,02	14,23	11,35	19,96	41,72	–	52,57
12,45	14,37	12,78	22,44	46,74	–	58,99
12,38	14,91	12,63	–	–	–	12,74
12,46	14,64	14,34	26,50	57,75	–	66,66
13,93	17,50	18,60	32,90	70,15	–	90,93
12,66	15,61	15,30	26,27	53,44	–	66,70
14,84	19,44	24,63	44,40	98,84	–	89,66
13,16	15,26	16,23	28,42	–	–	30,40
12,79	16,60	17,36	29,54	–	–	35,78
12,32	13,83	13,64	25,39	–	–	29,20
12,47	15,26	14,89	26,07	–	–	29,47
12,51	14,16	12,55	22,46	–	–	25,44
13,80	17,60	18,81	33,12	–	–	38,08
12,56	15,50	15,25	26,30	–	–	31,93
12,80	–	–	–	–	–	8,44
12,23	–	–	–	–	–	6,31
12,76	16,65	17,41	29,59	–	–	38,43
12,08	14,05	11,23	19,74	–	–	26,35
13,04	–	–	–	–	–	-2,60
12,79	16,63	17,43	29,62	57,42	–	104,80
12,09	14,08	11,27	19,79	41,62	–	34,86
11,65	–	–	–	–	–	–
11,77	–	–	–	–	–	–

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Income and Growth (Suite)	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	CM (USD)	17.11.2014	10,00		
	CMg2 (USD)	15.01.2020	10,00		
	CT (USD)	20.06.2017	10,00		
	CT (H2-EUR)	22.02.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	31.08.2011	1.000,00		
	IM (USD)	16.12.2019	1.000,00		
	IT (USD)	27.08.2013	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	07.11.2011	1.000,00		
	P (USD)	01.04.2014	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	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		
	RMg2 (USD)	15.01.2020	10,00		
	RT (USD)	01.10.2015	10,00		
	RT (H2-EUR)	11.02.2016	100,00		
	WT (USD)	14.09.2018	1.000,00		
	WT (H2-BRL)	13.10.2020	1.000,00		
Allianz India Equity	I (USD)	30.12.2009	1.000,00		
	WT2 (USD)	25.10.2017	1.000,00		
	X7 (HKD)	27.10.2017	1,00		
	Y14 (EUR)	15.10.2019	100,00	18.02.2021	120,16
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	24.10.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	3,15		
Allianz Japan Equity	A (EUR)	29.03.2018	100,00	02.02.2021	107,88
	A (USD)	03.10.2008	12,46		
	AT (EUR)	24.08.2015	100,00		
	AT (H-EUR)	24.08.2015	100,00		
	AT (H-USD)	15.03.2016	10,00		
	CT (H-EUR)	05.02.2015	100,00		
	F (EUR)	25.10.2013	1.000,00		
	IT (JPY)	26.06.2019	200,00		
	IT (USD)	03.10.2008	12,95		
	IT (H-EUR)	18.09.2014	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	29.10.2020	965,80
	W9 (EUR)	14.11.2017	100.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
11,70	–	–	–	–	–	–
12,38	15,73	15,70	26,73	51,53	–	41,96
12,42	–	–	–	–	–	6,65
12,43	15,74	15,63	26,67	–	–	28,70
11,67	13,19	9,55	17,01	36,24	–	57,10
12,46	14,85	12,84	22,25	46,70	–	95,89
13,19	–	–	–	–	–	11,31
13,19	17,46	19,08	32,36	62,95	–	75,75
12,51	14,92	12,93	22,32	46,73	–	89,95
13,17	17,41	18,98	32,20	62,62	–	58,64
12,84	9,48	17,83	33,24	56,35	–	91,61
12,44	14,83	12,79	22,29	46,36	–	43,34
13,17	17,41	18,98	32,20	62,62	–	58,89
12,85	14,98	14,11	24,99	51,86	–	64,24
13,17	17,41	18,97	32,19	–	–	38,53
13,49	15,89	17,77	30,96	–	–	61,77
13,09	17,40	18,86	31,98	–	–	61,55
12,52	14,46	14,94	27,62	–	–	64,33
12,81	15,95	16,30	28,41	–	–	62,11
12,40	14,73	12,59	21,88	–	–	45,08
12,77	15,08	14,15	24,94	51,69	–	46,63
14,15	18,23	20,30	35,62	–	–	80,01
12,87	16,26	16,65	28,54	–	–	62,99
15,08	20,08	–	–	–	–	21,38
13,08	–	–	–	–	–	7,67
13,12	17,44	18,91	32,03	–	–	61,60
12,44	14,59	12,34	21,58	–	–	54,99
13,35	17,77	19,72	–	–	–	19,96
4,79	–	–	–	–	–	–
24,34	-0,47	1,47	2,88	9,65	10,07	30,38
24,59	-0,06	2,31	–	–	–	-0,88
24,75	-0,40	2,39	–	–	–	0,34
24,18	–	–	–	–	–	-3,00
22,15	-33,80	-22,37	-31,49	-3,06	-25,53	145,37
22,51	-29,14	-21,77	-31,93	0,21	-36,78	25,33
13,65	-3,22	–	–	–	–	-4,79
18,66	3,65	-6,20	-5,69	32,16	74,72	76,15
18,55	-3,35	-7,13	-5,29	26,39	–	25,95
23,54	0,42	-13,92	-12,38	12,20	–	10,97
23,95	0,41	-10,86	-9,33	–	–	21,50
22,95	0,01	-14,95	-15,07	7,20	–	6,81
19,14	-1,90	-4,38	-1,03	35,62	–	66,75
24,64	2,20	–	–	–	–	7,74
19,17	4,47	-4,61	-3,23	38,02	90,78	96,53
23,77	1,30	-12,45	-11,06	16,27	–	25,57
0,62	-2,44	–	–	–	–	-2,84
19,13	-2,13	-4,59	–	–	–	-6,80

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Japan Equity (Suite)	WT (JPY)	22.01.2020	1.000,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	200.000,00		
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	I13 (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	I13 (H2-USD)	15.05.2019	1.000,00		
	I73 (JPY)	08.03.2019	200.000,00		
	W9 (H2-EUR)	08.03.2019	100.000,00		
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	11.07.2019	100,00		
	P (EUR)	11.07.2019	1.000,00		
	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		
Allianz Merger Arbitrage Strategy	A (EUR)	18.05.2016	100,00		
	AT (EUR)	06.07.2015	100,00		
	AT (H2-USD)	12.10.2016	10,00	25.02.2021	10,68
	CT (EUR)	17.11.2015	100,00		
	I (EUR)	30.10.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	IT (H2-GBP)	16.05.2014	1.000,00	03.02.2021	1.109,50
	P (EUR)	18.05.2016	1.000,00	03.02.2021	984,24
	P24 (EUR)	20.11.2018	1.000,00		
	PT (EUR)	08.03.2016	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	20.06.2016	1.000,00		
	PT (H2-USD)	27.07.2017	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00	03.02.2021	97,38
	RT (EUR)	07.04.2016	100,00		
	W14 (EUR)	20.11.2018	1.000,00	29.10.2020	989,71
	W23 (EUR)	30.10.2012	1.000,00	03.02.2021	1.033,03
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	15.11.2016	100,00		
	AT (H2-EUR)	15.11.2016	100,00		
	I14 (H2-JPY)	08.01.2019	200.000,00		
	I3 (H2-EUR)	15.11.2016	1.000,00		
	I3 (H2-JPY)	01.08.2018	200.000,00		
	IT14 (H2-JPY)	29.06.2018	200.000,00		
	IT3 (USD)	08.03.2019	1.000,00		
	IT3 (H2-GBP)	08.03.2019	1.000,00		
	IT3 (H2-JPY)	30.06.2017	200.000,00	29.10.2020	183.294,56
	P14 (H2-EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	P3 (H2-EUR)	15.11.2016	1.000,00	02.02.2021	973,69
	RT13 (USD)	18.01.2018	10,00	02.02.2021	9,77
	RT13 (H2-EUR)	31.08.2017	100,00	02.02.2021	95,32
	W9 (H2-EUR)	06.04.2017	100.000,00		
	WT2 (H2-EUR)	05.10.2017	1.000,00		
	Y14 (H2-EUR)	07.10.2019	100,00	18.02.2021	97,92
Allianz Multi Asset Opportunities	AT (H2-EUR)	21.11.2016	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
25,08	–	–	–	–	–	-6,18
18,64	-2,22	-4,97	-1,87	34,32	–	60,35
-3,05	-2,42	–	–	–	–	0,55
-2,59	-0,60	–	–	–	–	3,55
-2,59	-1,66	–	–	–	–	1,08
-3,43	-3,28	–	–	–	–	-0,63
9,59	5,78	–	–	–	–	11,86
10,12	6,79	–	–	–	–	13,17
10,78	15,13	–	–	–	–	18,51
35,11	–	–	–	–	–	–
37,76	9,15	-8,84	-11,43	-3,82	-15,15	–
16,99	20,67	13,34	-0,33	21,25	19,19	88,83
17,23	13,82	14,58	3,13	21,74	52,57	204,44
16,99	20,67	13,34	-0,38	21,17	19,13	88,77
16,85	13,02	13,01	1,18	17,60	41,97	179,35
2,68	-2,40	-3,03	-5,71	–	–	-5,07
2,69	-2,40	-3,04	-5,71	-3,29	–	-3,80
2,69	-0,48	–	–	–	–	4,00
2,56	-2,65	-3,53	-6,42	–	–	-5,56
2,99	-1,82	-1,87	-4,00	-0,33	–	4,29
2,99	-1,82	-1,87	-4,01	-0,33	–	-0,58
2,65	-0,82	–	–	–	–	8,07
2,43	-1,85	–	–	–	–	-2,82
2,74	-1,31	–	–	–	–	-0,98
2,97	-1,86	-1,89	-4,05	–	–	-3,38
2,86	-2,16	-2,65	-5,20	–	–	-4,95
3,45	0,06	3,14	3,41	–	–	3,29
2,43	-1,90	–	–	–	–	-4,58
2,94	-1,91	-2,05	-4,27	–	–	-3,44
0,31	-1,34	–	–	–	–	-0,97
2,51	-1,62	–	–	–	–	1,95
16,19	-12,17	-8,62	-12,18	–	–	-6,44
16,19	-12,16	-8,63	-12,21	–	–	-6,46
16,24	-10,67	–	–	–	–	-5,35
16,91	-11,46	-7,15	-9,95	–	–	-3,40
17,15	-11,35	-7,06	–	–	–	-5,97
16,19	-10,67	-6,91	–	–	–	-6,21
17,40	-9,75	–	–	–	–	0,37
17,22	-10,81	–	–	–	–	-1,60
-0,61	-11,46	–	–	–	–	-7,79
16,04	-10,85	-6,61	–	–	–	-7,40
6,80	-11,42	–	–	–	–	-3,49
7,13	-9,88	–	–	–	–	-8,80
6,77	-11,52	–	–	–	–	-10,72
16,83	-11,31	-6,91	-9,63	–	–	-6,36
16,95	-11,19	-6,64	–	–	–	-9,71
12,43	–	–	–	–	–	-11,02
2,59	-4,04	-1,85	-4,80	–	–	-1,12

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Multi Asset Opportunities (Suite)	I14 (H2-JPY)	08.01.2019	200.000,00		
	I3 (H2-EUR)	21.11.2016	1.000,00		
	I3 (H2-JPY)	23.02.2018	200.000,00		
	P14 (H2-EUR)	12.04.2018	1.000,00	01.02.2021	961,67
	P3 (H2-EUR)	21.11.2016	1.000,00	01.02.2021	979,80
	RT (USD)	18.01.2018	10,00	29.10.2020	10,16
	RT (H2-EUR)	31.08.2017	100,00	01.02.2021	98,71
	W9 (H2-EUR)	06.04.2017	100.000,00		
Allianz Multi Asset Risk Premia	WT2 (H2-EUR)	05.10.2017	1.000,00		
	I14 (H2-JPY)	08.01.2019	200.000,00		
	I3 (H2-JPY)	05.06.2018	200.000,00		
	IT3 (H2-GBP)	04.03.2020	1.000,00		
	R14 (USD)	05.06.2018	10,00	29.10.2020	9,15
	W (H2-EUR)	05.06.2018	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	05.06.2018	100.000,00		
Allianz Oriental Income	Y14 (H2-EUR)	22.02.2019	100,00	18.02.2021	93,25
	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 (USD)	03.10.2008	10,00		
	AT (HKD)	15.03.2021	10,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	66,47		
	AT (H2-RMB)	22.04.2020	10,00		
	Ertrag Asien Pazifik A2				
	(EUR)	16.03.2015	100,00		
	I (USD)	03.10.2008	65,15		
	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 (USD)	05.04.2019	100,00		
	A (EUR)	22.01.2019	100,00		
	A (H2-EUR)	22.01.2019	100,00		
	AT (EUR)	22.01.2019	100,00		
	AT (H2-CHF)	07.03.2019	100,00		
	AT (H2-EUR)	22.01.2019	100,00		
	IT (EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	P (EUR)	07.03.2019	1.000,00		
	P (H2-EUR)	06.02.2019	1.000,00		
	P10 (USD)	22.01.2019	1.000,00		
	P10 (H2-CHF)	22.01.2019	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	R (EUR)	06.02.2019	100,00		
	RT (USD)	22.01.2019	100,00		
	RT (EUR)	22.01.2019	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
3,25	-2,86	–	–	–	–	1,36
2,85	-3,54	-0,86	-3,35	–	–	0,78
3,11	-3,39	-0,62	–	–	–	-2,29
2,20	-3,29	–	–	–	–	-1,77
2,10	-3,70	–	–	–	–	0,47
-0,29	-1,74	–	–	–	–	1,90
2,26	-3,28	–	–	–	–	-3,47
2,88	-3,54	-0,86	-3,25	–	–	-1,25
2,96	-3,55	-0,79	–	–	–	-3,26
5,57	-10,38	–	–	–	–	-7,67
5,21	-11,07	-11,47	–	–	–	-10,14
5,23	–	–	–	–	–	-7,06
-1,40	-9,06	–	–	–	–	-4,39
5,08	-11,28	-11,77	–	–	–	-10,47
5,08	-11,25	-11,63	–	–	–	-10,33
3,40	-10,78	–	–	–	–	-8,15
26,78	30,73	40,46	–	–	–	38,68
27,39	40,27	41,85	50,35	95,20	127,46	184,31
26,89	38,35	44,36	55,11	91,00	–	94,12
27,07	30,92	40,73	50,81	86,50	162,35	186,75
27,39	40,27	41,85	50,34	95,19	127,44	184,28
-1,60	–	–	–	–	–	–
25,17	39,36	42,36	51,71	87,81	136,64	131,20
28,41	–	–	–	–	–	32,70
26,72	31,27	41,12	52,03	87,79	–	58,25
27,96	41,53	44,41	54,43	104,07	148,63	215,90
27,96	41,53	44,41	54,42	104,09	148,62	215,20
27,79	32,22	43,53	–	–	–	42,32
27,93	41,47	44,28	54,23	103,66	147,64	214,37
27,56	31,61	42,33	54,46	93,72	–	73,32
-3,82	–	–	–	–	–	–
14,98	34,23	–	–	–	–	38,10
14,66	25,36	–	–	–	–	37,12
13,99	31,35	–	–	–	–	35,39
14,59	25,43	–	–	–	–	37,04
13,85	30,81	–	–	–	–	37,91
14,00	31,33	–	–	–	–	35,52
15,14	27,04	–	–	–	–	39,95
15,19	26,72	–	–	–	–	41,44
14,58	32,48	–	–	–	–	39,24
15,72	35,99	–	–	–	–	44,47
14,57	32,58	–	–	–	–	37,74
14,93	33,21	–	–	–	–	38,75
15,10	26,49	–	–	–	–	40,93
15,46	35,40	–	–	–	–	43,47
15,23	26,44	–	–	–	–	39,11

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Pet and Animal Wellbeing (Suite)	RT (H2-GBP)	26.03.2021	100,00		
	W (EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	W9 (H2-EUR)	22.01.2019	100.000,00		
Allianz Positive Change	A (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (USD)	06.10.2020	10,00		
	I (H2-EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	IT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	P (EUR)	02.12.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	RT (USD)	06.10.2020	10,00		
	WT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	06.10.2020	100.000,00		
	X7 (H2-EUR)	06.10.2020	1,00		
Allianz Renminbi Fixed Income	A (USD)	21.06.2011	10,00		
	A (H2-EUR)	21.06.2011	100,00		
	CT (H2-EUR)	25.10.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	10.06.2011	1.000,00		
	P (USD)	21.06.2011	1.000,00		
	PT (CNY)	01.02.2021	10.000,00		
	PT10 (CNY)	02.03.2021	10.000,00		
	PT2 (CNY)	02.03.2021	10.000,00		
	RT (CNY)	01.02.2021	10,00		
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR)	19.09.2016	100,00		
	RT (EUR)	27.04.2020	100,00		
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR)	19.09.2016	100,00		
	RT (EUR)	27.04.2020	100,00		
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR)	24.07.2017	100,00		
Allianz Selective Global High Income	A (USD)	07.02.2017	10,00		
	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00		
	AMg (USD)	14.08.2017	10,00		
	AT (USD)	07.02.2017	10,00		
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	IM (USD)	03.04.2018	1.000,00	01.02.2021	1.077,50
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00	29.10.2020	972,07
	PT3 (H2-GBP)	15.10.2019	1.000,00		
	PT9 (USD)	15.10.2019	1.000,00		
	PT9 (H2-EUR)	15.10.2019	1.000,00		
	RT (USD)	16.01.2018	10,00	29.10.2020	11,08
	WT (USD)	28.12.2016	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
1,18	–	–	–	–	–	–
15,19	26,95	–	–	–	–	40,22
14,90	33,39	–	–	–	–	39,03
11,33	–	–	–	–	–	–
11,07	–	–	–	–	–	–
10,60	–	–	–	–	–	–
10,51	–	–	–	–	–	–
11,43	–	–	–	–	–	–
7,30	–	–	–	–	–	–
11,40	–	–	–	–	–	–
11,10	–	–	–	–	–	–
11,37	–	–	–	–	–	–
10,69	–	–	–	–	–	–
11,00	–	–	–	–	–	–
5,56	6,73	9,02	7,57	15,12	–	24,67
4,95	4,61	3,63	-0,50	3,22	–	10,88
4,84	4,40	3,24	-1,03	2,31	–	4,54
5,22	5,10	4,62	0,95	5,72	–	16,56
5,78	7,19	9,98	9,02	17,68	–	30,17
0,25	–	–	–	–	–	–
0,32	–	–	–	–	–	–
0,29	–	–	–	–	–	–
0,10	–	–	–	–	–	–
3,02	-1,38	-1,66	-4,45	–	–	-3,55
3,37	–	–	–	–	–	4,15
3,66	-2,00	0,88	-2,61	–	–	1,20
3,96	–	–	–	–	–	10,05
22,97	14,07	0,33	-0,30	–	–	2,91
4,16	0,79	9,34	9,70	–	–	13,75
3,65	-1,44	3,57	1,09	–	–	5,04
4,23	0,77	9,31	9,45	–	–	10,40
4,15	0,71	9,16	9,37	–	–	13,20
3,64	-1,46	3,56	1,19	–	–	4,51
4,91	1,50	–	–	–	–	12,29
4,50	1,40	10,64	11,58	–	–	17,49
4,04	-0,83	4,88	3,11	–	–	7,11
3,95	-0,86	4,83	3,08	–	–	7,07
0,77	-0,65	–	–	–	–	7,94
4,43	–	–	–	–	–	-0,04
4,55	–	–	–	–	–	1,32
4,04	–	–	–	–	–	-0,75
0,82	1,29	–	–	–	–	9,90
4,61	1,62	11,13	12,32	–	–	18,71
4,11	-0,58	5,41	3,88	–	–	7,72

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Selective Global High Income (suite)	Y14 (H2-EUR)	07.10.2019	100,00	23.11.2020	102,86
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	26.10.2018	10,00		
	IT (SGD)	21.11.2018	1.000,00		
	W (SGD)	26.10.2018	1.000,00		
	W (H2-USD)	01.10.2019	1.000,00		
Allianz Short Duration Global Bond	I (USD)	15.02.2017	1.000,00		
	W (H2-GBP)	15.02.2017	1.000,00		
	WT (H-SEK)	21.12.2020	10.000,00		
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT2 (USD)	20.06.2019	100,00		
	AT2 (H2-CHF)	20.06.2019	100,00		
	AT2 (H2-EUR)	20.06.2019	100,00		
	IT (USD)	04.11.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	23.12.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	03.02.2017	1.000,00		
	PT3 (H2-GBP)	20.06.2019	1.000,00		
	PT9 (USD)	20.06.2019	1.000,00		
	PT9 (H2-EUR)	20.06.2019	1.000,00		
	PT9 (H2-GBP)	20.06.2019	1.000,00		
	RT (USD)	04.01.2018	10,00		
	RT (H2-EUR)	04.01.2018	100,00	30.10.2020	100,26
	WT9 (USD)	11.05.2018	100.000,00		
Allianz Smart Energy	A (EUR)	07.01.2021	100,00		
	AT (USD)	30.10.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	I14 (USD)	30.10.2019	1.000,00		
	IT (USD)	30.10.2019	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	P (EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	R (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	RT (USD)	30.10.2019	10,00		
	W9 (H2-EUR)	30.10.2019	100.000,00		
Allianz Strategic Bond	A (H2-EUR)	20.11.2019	100,00		
	AT (USD)	20.04.2020	10,00		
	AT (H2-CHF)	30.07.2020	100,00		
	AT (H2-EUR)	20.11.2019	100,00		
	AT (H2-SGD)	17.08.2020	10,00		
	CT (USD)	01.12.2020	10,00		
	I14 (USD)	04.11.2019	1.000,00		
	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		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
3,18	–	–	–	–	–	-0,31
2,52	4,57	–	–	–	–	15,75
2,81	4,98	–	–	–	–	16,82
2,89	5,16	–	–	–	–	17,07
2,94	–	–	–	–	–	5,68
0,70	2,87	7,28	8,34	–	–	9,88
0,55	1,82	4,35	3,86	–	–	4,66
-0,30	–	–	–	–	–	–
1,32	1,94	–	–	–	–	2,66
0,80	-0,27	–	–	–	–	-0,50
0,89	0,03	–	–	–	–	-0,07
1,50	2,32	5,77	8,29	–	–	10,64
0,36	0,40	0,54	0,26	–	–	0,96
1,12	0,53	0,80	0,85	–	–	1,53
1,43	1,60	–	–	–	–	1,99
1,53	2,37	–	–	–	–	3,21
1,07	0,43	–	–	–	–	0,45
1,39	1,23	–	–	–	–	1,59
1,49	2,28	5,70	–	–	–	7,60
0,01	0,31	–	–	–	–	0,25
1,63	2,58	6,30	–	–	–	7,16
-1,52	–	–	–	–	–	–
39,85	–	–	–	–	–	22,70
38,90	–	–	–	–	–	19,52
36,25	–	–	–	–	–	20,98
40,49	–	–	–	–	–	23,61
39,48	–	–	–	–	–	20,69
40,18	–	–	–	–	–	17,36
39,39	–	–	–	–	–	20,53
40,37	–	–	–	–	–	23,60
39,72	–	–	–	–	–	21,14
-2,17	–	–	–	–	–	25,93
-1,69	–	–	–	–	–	6,50
-2,30	–	–	–	–	–	-1,63
-2,17	–	–	–	–	–	25,95
-1,63	–	–	–	–	–	-1,90
-3,60	–	–	–	–	–	–
-1,24	–	–	–	–	–	22,86
-1,98	–	–	–	–	–	26,37
-1,93	–	–	–	–	–	-2,05
-1,34	–	–	–	–	–	5,73
-2,00	–	–	–	–	–	26,22
-1,92	–	–	–	–	–	5,29
-1,96	–	–	–	–	–	-1,34
-1,48	–	–	–	–	–	28,00
-2,09	–	–	–	–	–	25,95
-2,05	–	–	–	–	–	25,81

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Strategic Bond (Suite)	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 Structured Alpha Strategy	I13 (EUR)	10.08.2010	1.000,00		
	P13 (EUR)	29.09.2015	1.000,00		
	P24 (EUR)	11.10.2016	1.000,00		
	WT14 (EUR)	15.04.2014	1.000,00		
	WT2 (EUR)	10.08.2010	1.000,00		
	WT25 (EUR)	07.01.2014	1.000,00		
Allianz Structured Alpha US Equity 250	AT13 (EUR)	27.02.2019	100,00	05.02.2021	104,46
	AT13 (H2-EUR)	27.02.2019	100,00	05.02.2021	104,72
	I3 (H2-EUR)	12.10.2017	1.000,00	29.10.2020	940,71
	IT14 (USD)	12.10.2017	1.000,00	29.10.2020	1.052,38
	P10 (USD)	12.10.2017	1.000,00	29.10.2020	1.026,50
	P24 (USD)	16.08.2019	1.000,00	05.02.2021	1.026,81
	PT3 (USD)	12.10.2017	1.000,00	05.02.2021	1.209,78
	RT14 (USD)	12.10.2017	10,00	05.02.2021	12,43
	W14 (USD)	12.10.2017	1.000,00	05.02.2021	1.215,98
	WT14 (USD)	16.03.2018	1.000,00	29.10.2020	985,35
	WT14 (H2-EUR)	12.10.2017	1.000,00	05.02.2021	1.132,23
	WT9 (USD)	14.02.2018	100.000,00	29.10.2020	101.885,45
Allianz Structured Return	AT13 (EUR)	31.08.2016	100,00		
	AT13 (H2-CZK)	14.09.2016	3.000,00		
	AT13 (H2-SEK)	12.04.2017	1.000,00		
	AT13 (H2-USD)	02.08.2019	10,00		
	I13 (H2-USD)	20.04.2017	1.000,00	29.10.2020	702,60
	I14 (EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	I3 (EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	IT14 (EUR)	23.12.2016	1.000,00		
	IT15 (EUR)	21.12.2018	1.000,00	29.10.2020	660,17
	IT3 (EUR)	14.09.2016	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
-1,65	–	–	–	–	–	-1,42
-1,57	–	–	–	–	–	27,06
-1,33	–	–	–	–	–	0,08
-1,89	–	–	–	–	–	-0,81
-1,50	–	–	–	–	–	-1,67
-1,34	–	–	–	–	–	28,30
-1,86	–	–	–	–	–	26,18
-1,31	–	–	–	–	–	-1,54
-1,70	–	–	–	–	–	-1,69
-1,52	–	–	–	–	–	-1,56
-1,34	–	–	–	–	–	28,66
-1,82	–	–	–	–	–	26,58
-1,52	–	–	–	–	–	27,53
3,87	–	–	–	–	–	-0,40
4,26	1,30	–	–	–	–	7,97
7,50	1,18	3,75	8,52	–	–	18,92
7,51	1,18	3,76	–	–	–	5,76
7,91	1,94	5,32	10,99	–	–	20,88
12,50	1,25	0,40	8,22	–	–	24,81
12,92	2,01	1,96	10,70	–	–	26,68
8,55	-50,02	-50,02	-48,78	-43,46	-32,06	–
8,52	-50,03	-50,07	-48,85	-43,33	–	–
9,06	-49,54	-49,27	-47,84	–	–	–
8,97	-49,50	-49,05	-47,61	-41,85	–	–
7,86	-50,75	-51,49	-50,69	-45,78	-37,40	–
8,25	-50,30	-50,61	-49,34	-44,08	–	–
11,01	-15,55	–	–	–	–	-5,90
12,94	-12,45	–	–	–	–	-7,28
-3,43	-13,14	–	–	–	–	-2,15
-3,32	-9,21	–	–	–	–	8,86
-3,36	-10,41	–	–	–	–	7,47
8,79	-9,09	–	–	–	–	-4,54
13,18	-10,17	–	–	–	–	6,89
13,62	-9,29	–	–	–	–	9,40
13,65	-9,16	–	–	–	–	9,81
-3,31	-9,07	–	–	–	–	1,91
13,15	-12,16	–	–	–	–	0,07
-3,35	-9,73	–	–	–	–	5,42
7,23	-36,36	-37,33	-36,95	–	–	-35,65
7,41	-35,98	-36,07	-35,63	–	–	-34,74
7,33	-36,33	-37,18	-36,71	–	–	-36,06
7,82	-35,38	–	–	–	–	-34,80
-1,76	-34,19	–	–	–	–	-28,32
7,99	-35,44	-35,38	-35,49	–	–	-33,47
7,29	-36,27	-37,16	-36,41	–	–	-34,87
7,99	-35,48	-35,54	-34,75	–	–	-33,41
-1,72	-35,46	–	–	–	–	-32,83
7,29	-36,28	-37,16	-38,41	–	–	-38,59

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Structured Return (Suite)	IT4 (EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	P10 (EUR)	05.01.2017	1.000,00		
	P14 (EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	P14 (H2-GBP)	07.09.2016	1.000,00		
	P14 (H2-USD)	19.01.2017	1.000,00		
	PT14 (H2-CHF)	15.05.2017	1.000,00		
	PT14 (H2-USD)	30.01.2017	1.000,00		
	RT14 (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT14 (H2-USD)	11.01.2018	10,00		
	RT3 (EUR)	02.11.2017	100,00		
	W13 (H2-JPY)	31.08.2016	200.000,00	29.10.2020	132.018,62
	WT13 (H2-JPY)	22.06.2017	200.000,00		
	WT14 (H2-SEK)	27.02.2020	10.000,00		
	WT14 (H2-USD)	09.01.2018	1.000,00		
Allianz Sustainable Health Evolution	A (EUR)	18.11.2020	100,00		
	AT (EUR)	18.11.2020	100,00		
	AT (USD)	18.11.2020	10,00		
	I (H2-EUR)	18.11.2020	1.000,00		
	IT (EUR)	18.11.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	18.11.2020	100,00		
	RT (USD)	18.11.2020	10,00		
	WT (EUR)	18.11.2020	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	18.11.2020	100.000,00		
Allianz Thailand Equity	A (EUR)	24.10.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	12,27		
	IT (JPY)	21.03.2013	200.000,00		
	IT (USD)	03.10.2008	13,05		
Allianz Thematica	A (EUR)	08.12.2016	100,00		
	AMg (USD)	15.04.2019	10,00		
	AMg (HKD)	18.02.2020	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-RMB)	15.07.2019	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AT (EUR)	02.05.2019	100,00		
	AT (USD)	25.01.2019	100,00		
	AT (H2-CZK)	04.10.2019	3.000,00		
	AT (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	I (EUR)	01.03.2021	1.000,00		
	IT (EUR)	28.06.2019	1.000,00		
	IT (USD)	28.06.2019	1.000,00		
	P (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
	R (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (USD)	28.06.2019	100,00		
	RT (EUR)	28.06.2019	100,00		
	RT (H2-GBP)	02.08.2019	100,00		
	WT (EUR)	18.02.2020	1.000,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
7,22	-36,32	-37,20	-36,47	—	—	-34,92
7,35	-36,23	-37,08	-36,30	—	—	-35,29
7,97	-35,47	-35,52	-35,14	—	—	-33,15
8,29	-35,15	-34,45	-32,82	—	—	-30,31
8,55	-34,17	-32,29	-30,04	—	—	-28,06
7,87	-35,63	-35,99	-34,89	—	—	-34,20
8,45	-33,82	-31,90	-29,00	—	—	-27,31
7,92	-35,50	-35,65	—	—	—	-36,40
8,44	-34,01	-32,65	—	—	—	-31,30
7,22	-36,35	-37,33	—	—	—	-36,70
-1,90	-35,75	—	—	—	—	-32,46
8,06	-35,77	-36,07	-34,79	—	—	-34,28
8,14	—	—	—	—	—	-35,01
8,65	-33,97	-32,37	—	—	—	-31,14
-0,75	—	—	—	—	—	—
-1,10	—	—	—	—	—	—
-1,90	—	—	—	—	—	—
-2,15	—	—	—	—	—	—
-0,46	—	—	—	—	—	—
-0,48	—	—	—	—	—	—
-1,70	—	—	—	—	—	—
-0,40	—	—	—	—	—	—
-2,03	—	—	—	—	—	—
23,64	-30,58	-27,92	-19,48	2,69	71,92	429,83
24,02	-25,67	-27,35	-20,17	6,95	47,78	234,63
30,55	-26,27	-30,64	-21,95	0,49	—	2,32
24,60	-24,93	-25,87	-17,71	12,48	63,10	276,32
13,66	24,20	24,72	54,46	—	—	67,30
14,04	32,96	—	—	—	—	29,13
14,26	—	—	—	—	—	10,90
13,19	29,32	—	—	—	—	25,11
14,95	33,91	—	—	—	—	27,99
13,60	31,98	—	—	—	—	27,82
13,58	23,94	—	—	—	—	23,78
13,97	33,04	—	—	—	—	39,53
13,27	—	—	—	—	—	31,45
13,56	31,68	—	—	—	—	27,60
12,90	—	—	—	—	—	—
-2,20	—	—	—	—	—	—
14,24	25,61	—	—	—	—	26,60
14,46	34,16	—	—	—	—	29,90
14,12	25,08	26,73	58,55	—	—	73,17
14,20	25,49	—	—	—	—	31,93
14,38	34,03	—	—	—	—	29,73
13,94	25,20	—	—	—	—	26,38
13,92	31,21	—	—	—	—	29,08
14,37	—	—	—	—	—	3,50

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz Thematica (suite)	WT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	05.06.2015	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	13,87		
	AM (HKD)	04.02.2014	10,00		
	AM (USD)	04.02.2014	10,00		
	AM (H2-AUD)	04.02.2014	10,00		
	AM (H2-SGD)	15.09.2014	10,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AT (USD)	03.10.2008	10,00		
	AT (HKD)	17.07.2012	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		
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	26.05.2011	100,00		
	I (EUR)	12.11.2003	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	49,99		
	IT (EUR)	30.05.2017	1.000,00		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	P2 (EUR)	12.11.2014	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	01.02.2019	100,00		
	W (EUR)	26.08.2015	1.000,00		
Allianz Trend and Brands	WT6 (EUR)	25.09.2020	100,00		
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	A13 (EUR)	14.03.2014	100,00		
	A13 (H2-USD)	28.02.2013	10,00		
	AT2 (EUR)	12.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	04.12.2013	100,00		
	IT2 (EUR)	28.02.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	18.01.2018	100,00	29.10.2020	102,76
	RT2 (H-GBP)	15.12.2014	100,00		
Allianz US Equity Dividend	AM (USD)	15.10.2014	10,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	PT (USD)	17.06.2019	1.000,00		
	W (USD)	01.04.2009	1.000,00		
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 (USD)	01.03.2012	10,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AT (H-EUR)	17.12.2019	100,00		
	C2 (USD)	04.11.2019	10,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	100,00		
	IT (USD)	17.12.2019	1.000,00		
	N (EUR)	12.12.2008	1.000,00	02.02.2021	4.985,40
	P (USD)	29.01.2013	1.000,00		
	P2 (USD)	04.10.2010	1.000,00	02.02.2021	3.119,07

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
14,22	–	–	–	–	–	17,49
17,74	35,09	43,08	37,88	76,44	–	43,43
18,08	44,65	44,25	36,90	84,03	98,30	204,11
18,44	42,98	42,87	35,82	83,95	–	78,07
18,08	44,63	44,25	36,85	84,07	–	78,38
17,30	40,27	38,52	31,03	77,86	–	77,94
17,73	43,17	41,38	32,88	77,96	–	51,06
18,13	44,66	44,15	36,91	–	–	71,16
18,06	44,62	44,22	36,90	84,06	98,37	203,97
18,43	42,94	42,84	35,80	84,01	–	109,40
16,27	–	–	–	–	–	–
18,67	46,09	47,13	41,02	93,37	–	59,78
18,59	36,33	45,76	41,58	–	–	78,17
18,64	46,06	47,04	40,89	93,10	118,00	240,25
0,43	-0,42	-0,35	-0,42	0,46	–	1,39
0,46	-0,36	-0,23	-0,24	1,48	7,94	29,58
0,48	-0,28	–	–	–	–	-0,25
0,46	-0,36	-0,23	-0,26	–	–	-0,11
0,56	-0,14	–	–	–	–	-0,10
0,50	-0,27	-0,06	0,00	1,92	–	1,81
0,42	-0,41	-0,34	–	–	–	-0,43
0,43	-0,42	–	–	–	–	-0,13
0,52	-0,24	0,02	0,15	1,96	–	1,67
1,50	–	–	–	–	–	0,17
5,97	7,26	13,30	3,33	18,50	–	16,61
5,46	8,78	18,34	10,54	25,36	–	28,00
5,53	6,26	11,20	0,47	–	–	7,95
5,34	5,89	10,40	-0,59	13,04	–	10,60
5,82	6,84	12,41	2,13	18,24	–	20,58
-0,28	6,68	–	–	–	–	3,05
6,21	9,06	12,20	5,62	22,90	–	24,50
15,90	-6,53	-8,44	0,70	26,60	–	19,82
13,69	-7,44	-8,31	1,60	21,52	93,98	96,50
16,36	-5,65	–	–	–	–	-3,58
16,56	-5,39	-6,24	4,37	34,36	109,94	211,90
21,98	6,45	11,36	28,55	61,93	191,96	175,41
22,41	13,89	12,24	27,54	69,08	151,59	132,07
21,37	–	–	–	–	–	3,49
22,08	–	–	–	–	–	0,73
22,32	13,92	12,24	27,58	69,02	–	112,80
20,09	12,70	12,19	28,31	62,12	160,97	168,80
21,52	–	–	–	–	–	3,48
22,27	–	–	–	–	–	10,30
21,57	5,58	9,75	25,64	55,89	170,99	125,41
22,90	–	–	–	–	–	6,38
13,56	7,45	–	–	–	–	370,67
22,87	14,86	14,16	30,81	76,35	–	116,92
17,04	15,20	–	–	–	–	182,71

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz US Equity Fund (Suite)	RT (EUR)	17.12.2019	100,00		
	RT (USD)	17.12.2019	10,00		
	WT (EUR)	17.12.2019	1.000,00		
	WT (H-EUR)	17.12.2019	1.000,00		
Allianz US Equity Plus	AM (USD)	05.04.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	04.09.2018	10,00		
	W9 (USD)	05.04.2016	100.000,00		
Allianz US High Yield	AM (USD)	02.08.2010	10,00		
	AM (HKD)	16.08.2011	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 (USD)	21.10.2011	10,00		
	AT (HKD)	21.10.2011	10,00		
	AT (H2-EUR)	31.07.2012	100,00		
	AT (H2-PLN)	28.06.2012	400,00		
	I (H2-EUR)	11.06.2012	1.000,00		
	I2 (H2-EUR)	31.07.2012	1.000,00		
	IM (USD)	16.01.2018	1.000,00		
	IT (USD)	02.08.2010	1.000,00		
	IT8 (H2-EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	P (USD)	30.07.2013	1.000,00	02.02.2021	806,52
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	19.07.2019	100,00		
	WQ (H2-EUR)	03.07.2013	1.000,00	02.02.2021	886,51
	WT (USD)	01.10.2012	1.000,00		
	WT7 (H2-EUR)	04.10.2017	1.000,00	02.02.2021	1.012,78
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (USD)	08.11.2016	10,00		
	A (H2-EUR)	01.04.2016	100,00		
	AM (USD)	10.12.2015	10,00		
	AM (SGD)	15.03.2017	10,00		
	AM (HKD)	16.08.2016	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		
	AMg (H2-ZAR)	02.12.2019	150,00		
	AQ (USD)	14.07.2017	10,00		
	AQ (H2-EUR)	14.07.2017	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
22,50	–	–	–	–	–	1,07
22,77	–	–	–	–	–	6,30
22,68	–	–	–	–	–	1,29
22,09	–	–	–	–	–	4,47
12,23	30,24	26,57	53,67	–	–	85,63
13,19	31,23	27,69	–	–	–	28,71
12,87	31,81	29,65	59,22	–	–	95,83
5,63	-2,39	2,20	2,02	16,80	42,32	46,40
5,85	-3,52	1,15	1,22	16,87	–	33,64
5,17	-3,71	-0,01	0,01	17,09	–	47,63
5,30	-3,04	0,61	-0,08	13,93	–	32,98
5,00	-4,51	-3,18	-5,55	5,13	–	18,58
5,15	-3,94	-1,36	-3,02	9,79	–	25,94
5,24	-3,50	0,36	0,53	18,76	–	36,50
6,50	-1,28	3,89	5,34	27,42	–	46,82
5,37	-2,99	0,64	-0,06	14,78	–	23,95
7,56	1,00	10,51	–	–	–	14,56
5,57	-2,32	2,20	2,05	16,93	–	34,70
5,82	-3,53	1,21	1,28	16,91	–	34,10
4,96	-4,47	-3,02	-5,51	5,42	–	9,22
5,31	-3,44	0,00	-0,55	15,34	–	32,91
5,20	-3,72	-1,70	-3,70	8,86	–	19,45
5,22	-3,89	-1,84	-3,78	8,76	–	14,99
5,74	-1,53	3,61	–	–	–	3,01
5,76	-1,75	3,49	4,06	20,86	52,26	56,75
5,27	-4,19	-2,22	-4,01	–	–	-1,18
5,33	-1,77	–	–	–	–	18,11
5,19	-3,97	-1,93	–	–	–	-0,92
5,09	-4,29	–	–	–	–	-3,22
5,01	-3,72	–	–	–	–	9,92
5,87	-1,53	3,94	4,69	22,09	–	28,08
4,99	-3,70	–	–	–	–	-3,54
7,93	0,00	3,63	5,80	–	–	10,13
7,49	-2,24	-1,71	-2,01	–	–	4,70
7,93	-0,03	3,58	5,78	–	–	17,46
6,07	-0,55	4,17	7,33	–	–	6,30
8,33	-1,28	2,58	5,00	–	–	10,58
7,84	-1,32	1,79	3,95	–	–	9,03
7,50	-2,22	-1,65	-1,93	–	–	4,98
7,74	-1,64	0,13	0,87	–	–	4,30
9,14	1,11	5,52	9,43	–	–	12,21
7,90	-0,70	2,19	3,59	–	–	7,92
7,92	–	–	–	–	–	-2,11
7,80	–	–	–	–	–	-1,05
9,83	–	–	–	–	–	2,94
7,98	-0,01	3,56	5,80	–	–	6,54
7,49	-2,22	-1,73	-2,08	–	–	-1,79

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
Allianz US Short Duration High Income Bond (Suite)	AT (USD)	08.03.2016	10,00		
	AT (H2-CZK)	25.07.2017	3.000,00		
	AT (H2-EUR)	08.03.2016	100,00		
	BMg (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	CM (USD)	15.03.2019	10,00		
	CT (USD)	15.03.2019	10,00		
	CT (H2-EUR)	18.08.2016	100,00		
	IM (USD)	18.12.2017	1.000,00		
	IM (H2-PLN)	15.11.2018	4.000,00		
	IT (USD)	08.03.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	20.03.2017	1.000,00		
	P (USD)	10.12.2015	1.000,00		
	P (H2-EUR)	05.04.2017	1.000,00		
	P (H2-GBP)	02.03.2017	1.000,00		
	P2 (USD)	04.11.2016	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	02.11.2015	1.000,00		
	P7 (USD)	09.10.2018	100,00		
	P7 (H2-EUR)	09.10.2018	100,00		
	PM (USD)	19.02.2016	1.000,00		
	PT (USD)	26.06.2017	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	15.05.2017	1.000,00		
	PT2 (USD)	15.09.2016	1.000,00		
	R (USD)	10.10.2017	10,00		
	R (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
	RT (H2-CHF)	19.07.2019	100,00		
	RT (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
	W (USD)	22.09.2015	1.000,00		
	WT (USD)	26.07.2016	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	11.05.2017	1.000,00		
Allianz US Short Term Plus	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		
	YT (H-GBP)	30.03.2020	50,00		
Allianz Voyager Asia	I (H2-EUR)	12.02.2019	1.000,00		
	IT (USD)	12.02.2019	1.000,00		
IndexManagement Balance	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Chance	A (EUR)	19.12.2017	100,00		

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
7,92	0,00	3,66	5,83	—	—	16,10
7,68	-1,15	0,92	0,75	—	—	0,62
7,49	-2,18	-1,69	-2,03	—	—	4,87
7,50	—	—	—	—	—	—
7,50	—	—	—	—	—	—
7,88	-0,23	—	—	—	—	2,25
7,83	-0,29	—	—	—	—	2,20
7,33	-2,34	-2,03	-2,57	—	—	-0,37
8,30	0,59	4,93	—	—	—	7,43
8,28	-0,52	—	—	—	—	4,13
8,30	0,59	4,93	7,83	—	—	19,48
7,74	-1,67	-0,49	-0,31	—	—	1,63
8,28	0,55	4,85	7,70	—	—	20,83
7,81	-1,67	-0,54	-0,28	—	—	1,32
8,05	-0,89	1,55	2,81	—	—	4,70
8,39	0,76	5,31	8,42	—	—	13,71
7,89	-1,37	0,01	0,38	—	—	8,36
8,28	0,56	—	—	—	—	5,05
7,80	-2,19	—	—	—	—	-0,82
8,28	0,55	4,85	7,72	—	—	21,83
8,27	0,55	4,84	7,68	—	—	8,71
7,74	-1,91	-1,22	-1,44	—	—	-0,88
8,47	0,79	5,35	8,45	—	—	14,00
8,27	0,55	4,72	—	—	—	7,34
7,77	-1,60	-0,52	-0,27	—	—	7,02
7,70	-1,94	—	—	—	—	-0,95
7,72	-1,64	-0,56	-0,33	—	—	6,96
8,42	0,81	5,40	8,54	22,15	—	20,35
8,42	0,82	5,39	8,54	—	—	15,16
7,94	-1,39	-0,06	0,41	—	—	1,31
0,77	2,63	—	—	—	—	4,02
0,30	0,74	—	—	—	—	1,15
5,91	-7,10	-7,35	-7,88	—	—	-7,00
6,23	-6,54	-6,20	-6,18	—	—	-5,12
6,23	-6,54	-6,20	—	—	—	-6,48
6,75	-4,58	—	—	—	—	-1,91
6,21	-6,57	-6,27	—	—	—	-6,60
5,94	-7,04	-7,21	—	—	—	-7,95
6,20	-6,57	-6,27	—	—	—	-6,60
5,94	-7,06	-7,23	—	—	—	-7,98
6,17	-6,63	-6,43	—	—	—	-6,58
6,18	-6,61	-6,38	—	—	—	-6,79
6,61	—	—	—	—	—	8,02
5,82	18,20	—	—	—	—	15,04
6,39	20,54	—	—	—	—	19,63
8,13	0,97	6,22	—	—	—	4,91
17,66	0,37	4,58	—	—	—	6,36

Dénomination du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement	Prix de souscription initial	Liquidation/ Date de fusion	VNI par action à date de liquidation/fusion
IndexManagement Substanz	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	19.12.2017	100,00		

¹⁾ En cas de liquidation/fusion, la performance à la date de liquidation/fusion est indiquée. Par ailleurs, dans le cas de catégories d'actions nouvellement lancées, la performance est calculée depuis le lancement jusqu'à la date du présent rapport (ou, en cas de liquidation/fusion, jusqu'à la date de liquidation/fusion).

Les calculs reposent sur la valeur nette d'inventaire par action (hors droits d'entrée), dans l'hypothèse du réinvestissement des éventuelles distributions. La performance est calculée selon la méthode recommandée par le BVI allemand (Bundesverband Investment und Asset Management e.V.).

Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures.

Les données relatives aux performances ne tiennent pas compte des commissions et coûts associés à l'émission et au rachat des actions.

Exercice financier actuel (30.09.2020- 31.03.2021) ¹⁾	1 an (30.09.2019- 30.09.2020)	2 ans (30.09.2018- 30.09.2020)	3 ans (30.09.2017- 30.09.2020)	5 ans (30.09.2015- 30.09.2020)	10 ans (30.09.2010- 30.09.2020)	Depuis le lancement (Date de lancement - 30.09.2020)
%	%	%	%	%	%	%
3,54	1,23	6,82	–	–	–	4,26
12,98	1,16	5,96	–	–	–	6,05

Conjoncture économique et marché des capitaux pendant la période considérée / Perspectives

L'économie mondiale se remet du choc provoqué par la pandémie de coronavirus

Après la forte récession économique traversée par de nombreux pays à la suite des mesures prises par les gouvernements pour lutter contre cette pandémie, le semestre de référence allant jusqu'à fin mars 2021 a été marqué par des signes de renforcement de la reprise économique mondiale. Le début de normalisation en Chine a largement contribué à cette situation, ce qui a profité à l'activité commerciale mondiale et, en particulier, au secteur manufacturier dans les pays orientés vers l'exportation. Le secteur des services, en revanche, a encore souffert dans de nombreuses régions, en raison de la restriction des contacts sociaux et de la mobilité et d'une accalmie généralisée dans le secteur du tourisme international.

Aux États-Unis, la progression rapide de la vaccination contre le coronavirus et l'assouplissement des restrictions du début d'année ont donné lieu à une forte reprise du marché du travail. Le climat économique et le moral des consommateurs ont également bénéficié des programmes de soutien supplémentaires du nouveau gouvernement américain et de la poursuite de la politique monétaire généreuse de la Réserve fédérale. Dans la région Asie-Pacifique, la situation s'est également améliorée de manière significative, notamment grâce à l'accélération de la croissance de l'économie chinoise. La reprise a également été dynamique dans les pays émergents d'Amérique latine et d'Europe. Néanmoins, des écarts considérables ont été constatés en fonction de la gravité de la pandémie.

Les banques centrales des économies occidentales ont maintenu leur politique de taux d'intérêt proches de zéro, face à l'augmentation considérable de la dette publique, et ont indiqué être prêtes à tolérer une hausse cyclique de l'inflation. En revanche, en Chine, des signes d'une rationalisation généralisée de l'environnement de refinancement ont été observés afin d'éviter les emprunts excessifs.

Marchés boursiers : forte augmentation générale des cours

Sur la plupart des bourses internationales, la reprise des cours s'est poursuivie, après l'effondrement du printemps 2020. Plusieurs facteurs ont contribué à cette situation, parmi lesquels l'attente d'une reprise économique significative, la

persistance d'un environnement à faible taux d'intérêt et l'expansion de la masse monétaire par les banques centrales occidentales. La tendance à l'optimisme a été confirmée par la hausse des bénéfices des entreprises.

Le marché des actions américain et les bourses européennes ont connu une hausse des cours globale d'un ordre de grandeur comparable (en euros), avec des différences parfois marquées au niveau sectoriel. Parmi les secteurs les plus appréciés, on retrouve les secteurs présentant une exposition cyclique supérieure à la moyenne, bien que la dynamique des cours dans certains secteurs axés sur les services soit restée plutôt modérée. Les banques ont bénéficié, en particulier, de la perspective d'une future hausse des taux d'intérêt du marché, alors que la tendance à la hausse des grands titres technologiques, auparavant dominante, s'est atténuée. Bien que les résultats restent assez différents dans les pays émergents, on peut y constater une reprise spectaculaire des cours dans l'ensemble, qui a même été un peu plus vigoureuse que dans les pays développés.

La volatilité, c'est-à-dire l'ampleur des fluctuations de cours sur le marché boursier, a généralement diminué, bien que des périodes répétées de regain de nervosité sur les marchés boursiers aient été observées. En dépit de certaines incertitudes et de certains risques latents, la confiance dans les perspectives de croissance et de rentabilité des entreprises a finalement prévalu.

Marchés obligataires : des tendances partiellement divergentes

Sur les marchés obligataires mondiaux, l'évolution a là encore été très variable selon les régions et les classes de risque.

Dans la plupart des pays développés, aucun mouvement marqué n'a été constaté sur le marché monétaire et sur les titres à court terme de premier ordre. Le taux d'intérêt courant des banques centrales y est resté proche de zéro, en raison de taux directeurs extrêmement faibles ou partiellement négatifs.

Les obligations d'État à long terme des États-Unis et de la zone euro ont à nouveau atteint un niveau de taux d'intérêt extrêmement bas au début de la période considérée. En effet, la poursuite de l'assouplissement de la politique monétaire des banques centrales et l'augmentation de la demande de titres très sûrs avaient maintenu ou réduit les rendements. Face au regain d'optimisme concernant la conjoncture économique et à la perspective d'une inflation plus élevée à l'avenir, les rendements des obligations d'État de première catégorie ont à nouveau augmenté, ce qui s'est traduit par des baisses de cours des titres en circulation. Par conséquent, les résultats ont été généralement négatifs sur ce segment de marché.

En revanche, une légère tendance ascendante a été observée pour les titres d'entreprises de haute qualité notés « Investment grade ». Leurs primes d'intérêt ont diminué suite à la demande accrue des investisseurs en quête de rendements, ce qui leur a permis de réaliser un rendement légèrement positif. Les obligations d'entreprises à haut rendement ont enregistré des performances nettement supérieures dans tous les pays, bénéficiant non seulement de rendements nettement plus élevés, mais aussi de la perspective de défaillances limitées dans la plupart des secteurs, dans un contexte d'amélioration rapide des perspectives de bénéfices.

D'une manière générale, les titres porteurs d'intérêt provenant de pays émergents n'ont enregistré qu'une hausse modérée. Leurs primes de risque ayant déjà baissé, de nombreux acteurs du marché ont estimé que ces titres présentaient un potentiel moindre dans le contexte actuel où se sont tournés vers les actions des économies émergentes.

Perspectives

Actions

Le début du printemps marque une accélération sensible de la dynamique économique. Plusieurs facteurs laissent présager des taux de croissance élevés : la baisse des taux d'infection grâce aux progrès constants de la vaccination (bien qu'à des rythmes différents) et aux températures plus douces dans l'hémisphère nord, ainsi que l'assouplissement progressif des restrictions liées à la pandémie, associés à une politique économique de soutien. C'est particulièrement le cas aux États-Unis, où Joe Biden a annoncé des plans de

relance massifs et où la vaccination progresse à grands pas. En Chine, en revanche, les indicateurs de confiance indiquent un ralentissement de la reprise économique ; en Europe, les chiffres élevés des nouvelles infections et les progrès lents de la vaccination détériorent les perspectives. En soi, le vent arrière cyclique devrait être positif pour les bénéfices des entreprises et donc aussi pour les marchés d'actions. C'est précisément en raison des fortes hausses de cours des derniers mois que l'évolution des bénéfices des entreprises est devenue un moteur déterminant pour les marchés boursiers. Les risques se présentent aujourd'hui principalement sous la forme d'une hausse de l'inflation qui pourrait amener les banques centrales internationales à modifier leur politique monétaire.

Obligations

L'augmentation des risques inflationnistes pourrait inciter les banques centrales internationales à modifier leur politique monétaire ultra-accommodante. C'est particulièrement vrai aux États-Unis, où l'on peut s'attendre à des taux de croissance très élevés, notamment grâce aux mesures de relance économique massives annoncées. Les discussions émergentes sur l'expiration des achats d'obligations de la Fed devraient donc peser sur le marché obligataire au cours des prochains mois. Toutefois, nous estimons que ce sont surtout des facteurs spéciaux temporaires qui laissent présager une augmentation sensible des taux d'inflation. Il s'agit notamment d'effets de base significatifs (par rapport au marasme économique de l'année précédente), d'une hausse des prix des matières premières et d'effets de rattrapage significatifs de la consommation privée. La Fed table sur une nouvelle baisse de son taux d'inflation préférentiel en 2022 et ne laisse pas augurer de hausse des taux avant 2023. Dans la zone euro, l'inflation devrait à nouveau se situer nettement en dessous de la fourchette de prix de la Banque centrale européenne l'année prochaine. Nous ne pensons donc pas qu'un revirement rapide de la politique monétaire se dessine. Pour les obligations à haut risque, une hausse modérée des rendements en raison de la croissance économique est en principe considérée comme positive. Toutefois, cela ne s'applique pas en cas de hausses rapides et brutales des taux.

États financiers consolidés de la Société

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021

	31.03.2021
	Consolidé EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	116.390.329.619,98
(Valeur d'acquisition EUR 102.892.045.619,63)	
Dépôts à terme	93.100.605,00
Avoirs bancaires	3.503.958.639,81
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	21.672.174,11
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	25.985.712,94
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	366.479.683,82
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	1.208.887,60
Dividendes à recevoir	70.243.359,76
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	163.762,15
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	619.245.206,34
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	624.322.593,03
Autres produits à recevoir	1.865.413,84
Frais prépayés	4.526.712,44
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	15.578.282,56
- opérations à terme	37.681.732,95
- transactions TBA	965.839,25
- contrats de swap	40.138.735,91
- transactions concernant des contrats de différence	281.137,53
- opérations de change à terme	220.127.357,62
Total de l'actif	122.037.875.456,64
Dettes bancaires	-110.877.327,58
Autres intérêts imputables	-303.578,17
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-18.881.980,08
Paievements initiaux reçus sur les opérations de swap	-22.503.800,88
Intérêts dus sur contrats de swap	-426.451,75
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-514.655.190,77
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-806.916.415,98
Impôt sur les plus-values	-3.680.851,14
À payer (autres)	-126.996.050,60
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-17.387.653,85
- opérations à terme	-9.954.999,12
- transactions TBA	-4.449,65
- contrats de swap	-22.380.674,99
- transactions concernant des contrats de différence	-464.513,45
- opérations de change à terme	-297.317.009,79
Total du passif	-1.952.750.947,80
Actif net	120.085.124.508,84

Dans les États financiers consolidés de la Société, les investissements croisés entre Compartiments n'ont pas été éliminés. À la date de clôture de l'exercice, le montant total des investissements entre compartiments s'élevait à 1 691 503 100,18 EUR, ce qui donnerait lieu à une VNI totale combinée de 118 393 621 408,66 EUR hors investissements entre compartiments à la fin de l'exercice.

Les états financiers des Compartiments, présentés en pages 90 à 1568, constituent ensemble les états financiers de la Société mentionnés ci-avant.
Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10/2020 au 31/03/2021

	01.10.2020–31.03.2021
	Consolidé EUR
Actif net au début de la période	97.117.969.142,37
Écart de réévaluation	-153.412.940,60
Souscriptions	45.905.583.608,06
Rachats	-33.424.545.234,89
Distribution	-1.266.682.062,09
Produit total	11.906.211.995,99
Actif net à la fin de la période	120.085.124.508,84

Allianz ActiveInvest Balanced

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					98.814.242,04	93,56
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Allemagne					2.714.679,04	2,57
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0,950%)	Shs	1.436	EUR 1.096,47	1.575.001,31	1,49
DE0009797530	Allianz Nebenwerte Deutschland -I- EUR - (0,950%)	Shs	476	EUR 2.392,12	1.139.677,73	1,08
Luxembourg					96.099.563,00	90,99
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,450%)	Shs	6.601	EUR 1.207,25	7.969.654,84	7,55
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0,230%)	Shs	18.742	EUR 1.010,12	18.931.867,02	17,93
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	4.565	EUR 922,99	4.213.529,65	3,99
LU2034158936	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI -WT- EUR - (0,820%)	Shs	1.110	USD 1.235,68	1.168.087,27	1,11
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0,500%)	Shs	44	EUR 109.603,97	4.775.225,76	4,52
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	1.676	EUR 1.256,84	2.106.093,07	1,99
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	4.031	EUR 1.188,93	4.792.178,54	4,54
LU1652855732	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Select Bond -WT- (H-EUR) - (0,540%)	Shs	1.568	EUR 1.006,19	1.577.424,19	1,49
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	3.830	EUR 1.096,85	4.200.826,91	3,98
LU0988443767	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-Linked Bond -WT- EUR - (0,330%)	Shs	3.496	EUR 1.203,36	4.206.401,44	3,98
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	6.876	EUR 1.528,65	10.510.639,70	9,95
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0,650%)	Shs	72	EUR 102.800,50	7.426.308,12	7,03
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.056	EUR 2.993,54	3.161.465,62	2,99
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.217	EUR 2.565,16	3.120.968,61	2,96
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	6.135	EUR 1.379,17	8.461.115,55	8,01
LU1568876095	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -WT9 (H2-EUR) - (0,520%)	Shs	19	EUR 113.348,00	2.108.046,10	2,00
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%)	Shs	3.158	EUR 670,17	2.116.297,00	2,00
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.778	EUR 1.175,44	2.089.669,02	1,98
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund- Allianz US Short Duration High Income Bond -WT (H2-EUR) - (0,480%)	Shs	2.893	EUR 1.093,48	3.163.764,59	2,99
Parts d'OPC					98.814.242,04	93,56
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.007.538,07	1,90
Dépôts à vue					2.007.538,07	1,90
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.007.538,07	1,90
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.007.538,07	1,90
Actif/passif net circulant					4.790.895,30	4,54
Actif net du Compartiment					105.612.675,41	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9XM/ISIN: LU2208987508	109,79	100,42	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQM/ISIN: LU2025540597	1.133,05	1.029,46	1.011,81
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q P8V/ISIN: LU2308715403	100.406,15	--	--
Actions en circulation		55.106	43.690	10.001
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9XM/ISIN: LU2208987508	10	10	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQM/ISIN: LU2025540597	54.661	43.680	10.001
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q P8V/ISIN: LU2308715403	435	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		105,6	45,0	10,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions Europe	24,49
Obligations Euroland	17,93
Actions International	16,06
Obligations International	14,44
Fonds mixte International	12,09
Obligations Europe	3,99
Autre type de fonds cibles	4,56
Autres éléments de l'actif net	6,44
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	98.814.242,04
(Valeur d'acquisition EUR 94.347.561,32)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.007.538,07
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	44.111.540,44
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	144.933.320,55
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-18.518.208,54
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-20.790.583,32
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-11.853,28
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-39.320.645,14
Actif net du Compartiment	105.612.675,41

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	44.968.033,62
Souscriptions	77.342.860,85
Rachats	-21.786.257,19
Produit total	5.088.038,13
Actif net du Compartiment à la fin de la période	105.612.675,41

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	43.690
- émises	30.650
- rachetées	-19.234
- à la fin de la période considérée	55.106

Allianz ActiveInvest Defensive

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					18.068.889,55	97,88
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					453.287,15	2,46
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0,950%)	Shs	251 EUR	1.096,47	274.935,47	1,49
DE0009797530	Allianz Nebenwerte Deutschland -I- EUR - (0,950%)	Shs	75 EUR	2.392,12	178.351,68	0,97
Luxembourg					17.615.602,40	95,42
LU0352312697	Allianz European Pension Investments -					
	Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,450%)	Shs	1.510 EUR	1.207,25	1.822.949,91	9,87
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced					
	Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0,230%)	Shs	3.286 EUR	1.010,12	3.318.940,17	17,98
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced					
	Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	3.801 EUR	922,99	3.508.695,72	19,01
LU2034158936	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles					
	Emerging Markets Equity SRI -WT- EUR - (0,820%)	Shs	425 USD	1.235,68	447.047,12	2,42
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles					
	Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0,500%)	Shs	6 EUR	109.603,97	648.745,90	3,51
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz					
	Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	432 EUR	1.256,84	542.450,89	2,94
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic					
	Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	316 EUR	1.188,93	375.940,85	2,04
LU1652855732	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging					
	Markets Select Bond -WT- (H-EUR) - (0,540%)	Shs	177 EUR	1.006,19	178.425,66	0,97
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz					
	Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	2.014 EUR	1.096,85	2.209.337,79	11,97
LU0988443767	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro					
	Inflation-Linked Bond -WT- EUR - (0,330%)	Shs	689 EUR	1.203,36	829.601,20	4,49
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe					
	Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	485 EUR	1.528,65	741.465,57	4,02
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe					
	Equity Value -W9- EUR - (0,650%)	Shs	6 EUR	102.800,50	642.091,92	3,48
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe					
	Small Cap Equity -WT- EUR - (0,730%)	Shs	152 EUR	2.993,54	455.883,21	2,47
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global					
	Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	142 EUR	2.565,16	364.755,49	1,98
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global					
	Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	134 EUR	1.379,17	184.559,15	1,00
LU1568876095	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global					
	High Yield -WT9 (H2-EUR) - (0,520%)	Shs	3 EUR	113.348,00	369.514,48	2,00
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global					
	Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%)	Shs	395 EUR	670,17	265.031,46	1,43
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz					
	Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	150 EUR	1.175,44	176.439,42	0,95
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short					
	Duration High Income Bond -WT (H2-EUR) - (0,480%)	Shs	488 EUR	1.093,48	533.726,49	2,89
Parts d'OPC					18.068.889,55	97,88
Dépôts auprès d'établissements financiers					441.990,92	2,39
Dépôts à vue					441.990,92	2,39
	State Street Bank International					
	GmbH. Luxembourg Branch	EUR			441.990,92	2,39
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					441.990,92	2,39
Actif/passif net circulant					-50.357,12	-0,27
Actif net du Compartiment					18.460.523,35	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9XP/ISIN: LU2208987763	105,72	100,23	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQL/ISIN: LU2025540324	1.073,22	1.011,58	1.004,35
Actions en circulation		17.210	15.040	10.001
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9XP/ISIN: LU2208987763	10	10	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQL/ISIN: LU2025540324	17.200	15.030	10.001
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		18,5	15,2	10,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations International	22,32
Obligations Europe	19,01
Obligations Euroland	17,98
Actions Europe	13,48
Fonds mixte International	11,91
Actions International	7,78
Obligations convertibles Europe	2,94
Autre type de fonds cibles	2,46
Autres éléments de l'actif net	2,12
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	18.068.889,55
(Valeur d'acquisition EUR 17.192.530,45)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	441.990,92
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	115.974,72
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	18.626.855,19
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-163.269,20
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-3.062,64
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-166.331,84
Actif net du Compartiment	18.460.523,35

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	15.205.086,19
Souscriptions	2.669.951,79
Rachats	-374.917,72
Produit total	960.403,09
Actif net du Compartiment à la fin de la période	18.460.523,35

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	15.040
- émises	2.529
- rachetées	-359
- à la fin de la période considérée	17.210

Allianz ActiveInvest Dynamic

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					24.309.447,11	97,71
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)				24.309.447,11	97,71
Allemagne					1.186.654,58	4,77
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0,950%)	Shs	653 EUR	1.096,47	715.897,32	2,88
DE0009797530	Allianz Nebenwerte Deutschland - EUR - (0,950%)	Shs	197 EUR	2.392,12	470.757,26	1,89
Luxembourg					23.122.792,53	92,94
LU0352313232	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 75 -WT- EUR - (0,480%)	Shs	1.726 EUR	1.402,94	2.421.343,97	9,73
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0,230%)	Shs	1.965 EUR	1.010,12	1.984.909,03	7,98
LU2034158936	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI -WT- EUR - (0,820%)	Shs	491 USD	1.235,68	516.908,33	2,08
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0,500%)	Shs	26 EUR	109.603,97	2.899.353,82	11,65
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	1.056 EUR	1.188,93	1.256.087,90	5,05
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	428 EUR	1.096,85	469.067,90	1,88
LU0988443767	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-Linked Bond -WT- EUR - (0,330%)	Shs	618 EUR	1.203,36	744.220,40	2,99
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	1.940 EUR	1.528,65	2.964.894,64	11,92
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0,650%)	Shs	24 EUR	102.800,50	2.502.678,17	10,06
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0,730%)	Shs	332 EUR	2.993,54	994.391,12	4,00
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.791 EUR	1.379,17	2.469.961,07	9,93
LU1568876095	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -WT9 H2- EUR - (0,520%)	Shs	4 EUR	113.348,00	470.167,50	1,89
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%)	Shs	1.117 EUR	670,17	748.854,66	3,01
LU2048587302	Allianz Global Investors Fund - Allianz Smart Energy -IT- USD - (1,030%)	Shs	320 USD	1.712,31	466.979,51	1,88
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	839 EUR	1.175,44	985.909,70	3,96
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	478 EUR	2.565,16	1.227.064,81	4,93
Parts d'OPC					24.309.447,11	97,71
Dépôts auprès d'établissements financiers					810.213,61	3,26
Dépôts à vue					810.213,61	3,26
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			810.213,61	3,26
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					810.213,61	3,26
Actif/passif net circulant					-240.415,81	-0,97
Actif net du Compartiment					24.879.244,91	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9XN/ISIN: LU2208987680	114,43	100,58	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	1.212,56	1.056,64	1.019,07
Actions en circulation		20.527	15.408	10.001
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9XN/ISIN: LU2208987680	10	10	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	20.517	15.398	10.001
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		24,9	16,3	10,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions Europe	42,68
Actions mondiales	23,71
Fonds mixte Monde	9,73
Obligataire Europe	7,98
Revenu fixe EUR-Inflation Linked	2,99
Finance	2,88
Actions des marchés émergents	2,08
Autre type de fonds cibles	5,66
Autres éléments de l'actif net	2,29
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 21.811.702,91)	24.309.447,11
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	810.213,61
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	232.609,92
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	25.352.270,64
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-469.111,76
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-3.913,97
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-473.025,73
Actif net du Compartiment	24.879.244,91

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	16.271.084,06
Souscriptions	5.972.014,35
Rachats	-96.325,86
Produit total	2.732.472,36
Actif net du Compartiment à la fin de la période	24.879.244,91

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	15.408
- émises	5.206
- rachetées	-87
- à la fin de la période considérée	20.527

Allianz Advanced Fixed Income Euro

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2.804.531.935,26	97,82
Obligations					2.804.531.935,26	97,82
Australie					25.848.583,36	0,90
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	2.650,0	% 102,22	2.708.907,38	0,10
XS2294372169	0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	2.800,0	% 99,77	2.793.649,32	0,10
XS1014018045	2,5000 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 14/24	EUR	3.000,0	% 108,13	3.243.796,50	0,11
XS1458458665	0,5000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	% 103,95	1.247.382,84	0,04
XS1594339514	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 17/24	EUR	1.500,0	% 102,39	1.535.834,40	0,05
XS1952948104	0,8750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 19/29	EUR	2.100,0	% 106,64	2.239.388,34	0,08
XS1784246701	1,2500 % Macquarie Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	4.000,0	% 103,57	4.142.706,80	0,15
XS2105735935	0,6250 % Macquarie Group EUR Notes 20/27	EUR	650,0	% 101,81	661.778,65	0,02
XS1942618023	0,7500 % National Australia Bank EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	% 104,88	1.048.800,60	0,04
XS0706229555	3,7500 % Telstra EUR MTN 11/22	EUR	1.000,0	% 104,49	1.044.912,10	0,04
XS1966038249	1,3750 % Telstra EUR MTN 19/29	EUR	300,0	% 108,66	325.992,81	0,01
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance EUR MTN 14/24	EUR	1.150,0	% 105,98	1.218.808,53	0,04
XS1997077364	1,4500 % Transurban Finance EUR MTN 19/29	EUR	1.200,0	% 105,38	1.264.512,96	0,04
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 19/26	EUR	2.300,0	% 103,14	2.372.112,13	0,08
Autriche					42.737.955,56	1,49
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	7.000,0	% 105,86	7.409.917,90	0,26
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	% 107,72	3.770.131,75	0,13
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	2.500,0	% 101,28	2.532.106,50	0,09
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	4.700,0	% 100,55	4.725.853,76	0,16
AT0000A2KW37	0,1000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/28	EUR	800,0	% 98,88	791.023,68	0,03
XS1550203183	0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 105,28	1.579.224,90	0,06
XS1845161790	0,2500 % Erste Group Bank EUR MTN 18/24	EUR	3.000,0	% 102,30	3.068.933,70	0,11
XS1982725159	0,3750 % Erste Group Bank EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 101,64	406.562,40	0,01
AT0000A2CDT6	0,1000 % Erste Group Bank EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0	% 101,21	1.113.306,59	0,04
XS1713462403	2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	4.200,0	% 105,56	4.433.566,62	0,15
XS2224439385	2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.300,0	% 104,15	2.395.418,03	0,08
XS2189613982	0,7500 % OMV EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	% 102,45	1.024.541,60	0,04
XS2055627538	0,3750 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 19/26	EUR	800,0	% 101,66	813.246,40	0,03
XS2086861437	0,1250 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 19/29	EUR	1.300,0	% 101,11	1.314.405,30	0,05
XS1405762805	1,5000 % Telekom Finanzmanagement EUR Notes 16/26	EUR	500,0	% 107,86	539.301,75	0,02
AT000B049796	0,2500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 20/30	EUR	700,0	% 102,28	715.974,98	0,02
AT0000A20F93	2,0000 % Wienerberger EUR Notes 18/24	EUR	2.950,0	% 105,10	3.100.420,50	0,11
AT0000A2GLA0	2,7500 % Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	2.800,0	% 107,29	3.004.019,20	0,10
Belgique					71.235.590,77	2,48
BE6276040431	1,5000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 15/30	EUR	2.900,0	% 108,65	3.150.954,69	0,11
BE6301510028	1,1500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 18/27	EUR	1.250,0	% 105,52	1.318.943,38	0,05
BE6312821612	1,1250 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 19/27	EUR	1.950,0	% 105,52	2.057.550,89	0,07
BE6326784566	0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 21/28	EUR	900,0	% 99,13	892.178,64	0,03
BE6315719490	0,0000 % Belfius Bank EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2026	EUR	1.500,0	% 99,59	1.493.863,20	0,05
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	14.500,0	% 125,34	18.174.155,00	0,63
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	4.500,0	% 110,51	4.973.085,00	0,17
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	1.500,0	% 105,82	1.587.345,00	0,06
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	5.500,0	% 103,96	5.717.855,00	0,20
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	3.500,0	% 107,57	3.764.985,00	0,13
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	2.000,0	% 116,89	2.337.799,80	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
BE0000345547	0,8000 %	Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	10.000,0	%	108,10	10.810.000,00	0,38
BE0000346552	1,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	5.000,0	%	113,86	5.692.750,00	0,20
BE0002597756	2,7500 %	Elia Group EUR FLR-Notes 18/49	EUR	3.900,0	%	105,19	4.102.525,83	0,14
BE0002629104	1,3750 %	Elia Transmission Belgium EUR MTN 19/26	EUR	300,0	%	106,14	318.412,77	0,01
BE0002420926	2,7500 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 12/22	EUR	1.200,0	%	104,83	1.257.984,36	0,04
BE0002500750	0,7500 %	KBC Bank EUR MTN 17/27	EUR	700,0	%	106,32	744.212,98	0,03
BE6324000858	2,5000 %	Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	900,0	%	102,38	921.423,60	0,03
BE6315847804	0,5000 %	Solvay EUR Notes 19/29	EUR	1.900,0	%	101,03	1.919.565,63	0,07
Brésil							3.500.000,00	0,12
XS1047674947	2,8750 %	Brazil Government EUR Bonds 14/21	EUR	3.500,0	%	100,00	3.500.000,00	0,12
Bulgarie							14.558.474,67	0,51
XS1083844503	2,9500 %	Bulgaria Government EUR Bonds 14/24	EUR	5.500,0	%	110,71	6.089.036,25	0,21
XS1208855889	2,6250 %	Bulgaria Government EUR MTN 15/27	EUR	1.300,0	%	115,57	1.502.414,68	0,05
XS1382696398	3,0000 %	Bulgaria Government EUR MTN 16/28	EUR	3.000,0	%	119,70	3.590.871,00	0,13
XS2234571425	0,3750 %	Bulgaria Government International EUR Bonds 20/30	EUR	3.400,0	%	99,30	3.376.152,74	0,12
Canada							42.380.586,32	1,48
XS1377941106	0,3750 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	101,66	1.016.580,10	0,04
XS1987142673	0,5000 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/24	EUR	2.150,0	%	101,84	2.189.503,46	0,08
XS2049707180	0,1250 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	%	100,08	1.501.219,80	0,05
XS2101325111	0,0100 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/27	EUR	1.400,0	%	101,26	1.417.667,44	0,05
XS1991125896	0,3750 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/24	EUR	3.250,0	%	101,34	3.293.528,55	0,11
XS2025468542	0,0400 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	2.900,0	%	101,26	2.936.505,78	0,10
XS1689185426	1,5000 %	Magna International EUR Notes 17/27	EUR	400,0	%	108,01	432.038,44	0,02
XS1935153632	0,3750 %	National Bank of Canada EUR Notes 19/24	EUR	2.100,0	%	102,29	2.148.081,81	0,08
XS1496770626	0,0000 %	National Bank of Canada EUR Zero-Coupon Notes 29.09.2023	EUR	1.000,0	%	101,16	1.011.600,50	0,04
XS2156776309	0,5000 %	Province of Alberta Canada EUR Bonds 20/25	EUR	2.550,0	%	103,25	2.632.869,90	0,09
XS1629737625	0,3750 %	Province of Ontario Canada EUR Bonds 17/24	EUR	2.000,0	%	102,64	2.052.896,60	0,07
XS1169595698	0,8750 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	%	104,91	2.098.180,40	0,07
XS1807430811	0,6250 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 18/25	EUR	1.500,0	%	104,13	1.561.957,35	0,05
XS2153608141	0,3750 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 20/27	EUR	3.000,0	%	103,25	3.097.573,20	0,11
XS0953580981	2,2500 %	Province of Quebec Canada EUR Bonds 13/23	EUR	1.000,0	%	106,33	1.063.332,40	0,04
XS1167203881	0,8750 %	Province of Quebec Canada EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	%	104,86	2.097.107,20	0,07
XS2065939469	0,0000 %	Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 15.10.2029	EUR	2.000,0	%	99,30	1.986.080,00	0,07
XS1989375412	0,2500 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR	750,0	%	101,15	758.603,33	0,03
XS2104915207	0,0100 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0	%	101,32	1.519.742,70	0,05
XS1847633119	0,2500 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 18/23	EUR	2.500,0	%	101,67	2.541.857,75	0,09
XS1401105587	0,3750 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	101,77	2.035.488,00	0,07
XS1985806600	0,3750 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 19/24	EUR	400,0	%	101,47	405.898,04	0,01
XS1980044728	0,0000 %	Toronto-Dominion Bank EUR Zero- Coupon Notes 09.02.2024	EUR	2.550,0	%	101,27	2.582.273,57	0,09
Chili							9.410.325,15	0,33
XS1151586945	1,6250 %	Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	5.500,0	%	106,36	5.849.642,15	0,20
XS1760409042	1,4400 %	Chile Government EUR Bonds 18/29	EUR	1.000,0	%	108,72	1.087.162,60	0,04
XS1843433639	0,8300 %	Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	2.400,0	%	103,06	2.473.520,40	0,09
Chine							2.306.271,64	0,08
XS1711173218	0,3750 %	China Development Bank EUR MTN 17/21	EUR	2.300,0	%	100,27	2.306.271,64	0,08
Colombie							13.304.918,25	0,46
XS1385239006	3,8750 %	Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	11.700,0	%	113,72	13.304.918,25	0,46

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Croatie							22.894.922,18	0,80
XS1028953989	3,8750 %	Croatia Government EUR Bonds 14/22	EUR	5.000,0	%	104,77	5.238.657,50	0,18
XS1117298916	3,0000 %	Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	7.600,0	%	111,15	8.447.308,04	0,30
XS1428088626	3,0000 %	Croatia Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.700,0	%	115,50	3.118.554,54	0,11
XS1713475306	2,7500 %	Croatia Government EUR Bonds 17/30	EUR	2.500,0	%	116,61	2.915.253,50	0,10
XS2190201983	1,5000 %	Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	2.250,0	%	105,47	2.373.124,28	0,08
XS2309428113	1,1250 %	Croatia Government EUR Bonds 21/33	EUR	800,0	%	100,25	802.024,32	0,03
Chypre							17.860.196,91	0,62
XS1457553367	3,7500 %	Cyprus Government EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	109,51	2.190.162,60	0,07
XS1883942648	2,3750 %	Cyprus Government EUR MTN 18/28	EUR	5.150,0	%	116,41	5.995.068,14	0,21
XS1989405425	0,6250 %	Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	3.300,0	%	102,52	3.383.079,48	0,12
XS2157184255	1,5000 %	Cyprus Government EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0	%	108,44	1.626.601,05	0,06
XS2105095777	0,6250 %	Cyprus Government EUR MTN 20/30	EUR	2.800,0	%	102,38	2.866.724,56	0,10
XS2297209293	0,0000 %	Cyprus Government EUR Zero-Coupon MTN 09.02.2026	EUR	1.800,0	%	99,92	1.798.561,08	0,06
Danemark							47.913.091,87	1,67
XS1789699607	1,7500 %	AP Møller - Maersk EUR MTN 18/26	EUR	11.200,0	%	107,49	12.039.222,72	0,42
XS1677902162	0,5000 %	Carlsberg Breweries EUR MTN 17/23	EUR	900,0	%	101,52	913.710,69	0,03
XS1068866950	2,7500 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.600,0	%	100,32	1.605.052,00	0,06
XS2078761785	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	3.000,0	%	101,60	3.048.045,90	0,11
XS2225893630	1,5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	350,0	%	102,18	357.615,27	0,01
XS2046595836	0,5000 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	6.300,0	%	101,01	6.363.847,98	0,22
XS2194006834	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 20/23	EUR	200,0	%	101,59	203.183,62	0,01
XS1424730973	0,7500 %	Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	%	102,02	1.530.261,90	0,05
XS1720947917	0,7500 %	Danske Bank EUR MTN 17/27	EUR	800,0	%	106,00	847.987,84	0,03
XS1145526825	2,1250 %	ISS Global EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	105,85	1.058.450,40	0,04
XS1673102734	1,5000 %	ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	%	102,62	1.026.152,00	0,04
DK0030484548	0,3750 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28	EUR	3.500,0	%	98,45	3.445.814,40	0,12
XS0943370543	6,2500 %	Orsted EUR FLR-Notes 13/13	EUR	9.600,0	%	112,67	10.816.133,76	0,38
XS2010036874	1,7500 %	Orsted EUR FLR-Notes 19/99	EUR	400,0	%	102,67	410.689,68	0,01
XS2293075680	1,5000 %	Orsted EUR FLR-Notes 21/21	EUR	400,0	%	99,72	398.875,24	0,01
XS0752467497	5,0000 %	TDC EUR MTN 12/22	EUR	3.700,0	%	104,00	3.848.048,47	0,13
Estonie							957.733,00	0,03
XS2181347183	0,1250 %	Estonia Government EUR Bonds 20/30	EUR	950,0	%	100,81	957.733,00	0,03
Finlande							16.930.773,03	0,59
FI4000079041	2,0000 %	Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.500,0	%	108,16	2.703.930,25	0,09
FI4000167317	0,8750 %	Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.500,0	%	106,47	1.596.983,40	0,06
FI4000148630	0,7500 %	Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	2.000,0	%	108,52	2.170.370,80	0,08
FI4000197959	0,5000 %	Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.000,0	%	105,23	2.104.699,40	0,07
XS0825855751	2,2500 %	Fortum EUR MTN 12/22	EUR	3.000,0	%	103,49	3.104.826,90	0,11
XS1626574708	1,1250 %	Metso Outotec EUR MTN 17/24	EUR	800,0	%	103,32	826.594,00	0,03
XS2078667925	0,6250 %	OP Corporate Bank EUR MTN 19/29	EUR	3.500,0	%	100,39	3.513.581,05	0,12
FI4000440276	0,0100 %	Tyollisyssrahassto EUR Bonds 20/27	EUR	900,0	%	101,09	909.787,23	0,03
France							528.118.041,82	18,42
FR0014001LQ5	0,0000 %	Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.03.2031	EUR	6.300,0	%	97,92	6.168.708,00	0,22
FR0013523677	0,0000 %	Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.09.2027	EUR	2.000,0	%	100,53	2.010.517,00	0,07
FR0013453040	0,2500 %	Alstom EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	100,67	704.661,72	0,02
FR0014001EW8	0,0000 %	Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	2.500,0	%	97,11	2.427.697,25	0,08
FR0013433281	0,1250 %	Arkea Home Loans EUR Notes 19/29	EUR	1.200,0	%	101,59	1.219.022,64	0,04
FR0013252277	1,5000 %	Arkema EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	108,03	2.160.605,40	0,08
FR0013464815	0,7500 %	Arkema EUR Notes 19/29	EUR	600,0	%	103,60	621.587,28	0,02
FR0011859396	1,7500 %	Auchan Holding EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	%	100,10	1.501.448,40	0,05
XS1346228577	3,3750 %	AXA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	2.000,0	%	114,77	2.295.476,00	0,08
XS1799611642	3,2500 %	AXA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	650,0	%	114,81	746.270,33	0,03
XS1069549761	3,0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	2.300,0	%	108,98	2.506.509,18	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1288858548	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25		EUR	1.500,0 %	111,47	1.671.985,05	0,06
XS1385945131	2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26		EUR	1.500,0 %	109,07	1.635.984,00	0,06
XS1717355561	1,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27		EUR	1.000,0 %	105,84	1.058.443,80	0,04
FR0013386539	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/23		EUR	1.400,0 %	102,30	1.432.255,44	0,05
FR0013412947	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/26		EUR	2.000,0 %	103,47	2.069.411,60	0,07
FR00140003P3	0,1000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/27		EUR	600,0 %	99,59	597.538,56	0,02
FR00140007J7	0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/31		EUR	3.300,0 %	98,81	3.260.763,00	0,11
FR0013476553	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30		EUR	1.700,0 %	100,86	1.714.562,54	0,06
FR0013434776	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 19/25		EUR	1.900,0 %	101,29	1.924.594,55	0,07
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/28		EUR	1.300,0 %	100,14	1.301.774,89	0,05
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32		EUR	1.800,0 %	100,64	1.811.518,56	0,06
FR0013532280	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28		EUR	700,0 %	99,62	697.335,80	0,02
XS1378880253	2,8750 % BNP Paribas EUR MTN 16/26		EUR	1.000,0 %	112,08	1.120.826,50	0,04
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24		EUR	600,0 %	103,77	622.643,88	0,02
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/26		EUR	2.500,0 %	99,06	2.476.490,25	0,09
FR0013534674	0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 20/27		EUR	900,0 %	100,45	904.084,11	0,03
FR0013111903	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23		EUR	1.900,0 %	101,67	1.931.669,39	0,07
FR0013412343	1,0000 % BPCE EUR MTN 19/25		EUR	1.500,0 %	103,35	1.550.314,65	0,05
FR0013455540	0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27		EUR	800,0 %	100,83	806.655,20	0,03
FR0013514502	0,0100 % BPCE EUR MTN 20/30		EUR	600,0 %	100,02	600.106,50	0,02
FR0014001G37	0,2500 % BPCE EUR Notes 21/31		EUR	1.300,0 %	97,06	1.261.814,06	0,04
FR0013299591	0,1250 % Bpifrance Financement EUR Bonds 17/23		EUR	1.000,0 %	101,51	1.015.050,50	0,04
FR0013256369	1,0000 % Bpifrance Financement EUR Bonds 17/27		EUR	2.000,0 %	107,04	2.140.763,00	0,07
FR0013510724	0,1250 % Bpifrance Financement EUR Bonds 20/27		EUR	1.100,0 %	101,83	1.120.089,85	0,04
FR0013516101	0,2500 % Bpifrance Financement EUR Bonds 20/30		EUR	1.100,0 %	101,42	1.115.610,76	0,04
FR0013534559	0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030		EUR	1.500,0 %	99,37	1.490.612,85	0,05
FR0014001ZD3	0,1250 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 21/36		EUR	1.300,0 %	96,95	1.260.347,66	0,04
FR0011896513	6,3750 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 14/49		EUR	6.000,0 %	116,16	6.969.691,80	0,24
XS1086835979	1,7500 % Carrefour EUR MTN 14/22		EUR	1.550,0 %	102,04	1.581.542,50	0,06
XS1401331753	0,7500 % Carrefour EUR MTN 16/24		EUR	1.350,0 %	102,19	1.379.628,45	0,05
FR0013419736	1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27		EUR	1.200,0 %	104,45	1.253.420,52	0,04
FR0011033851	6,8750 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 11/41		EUR	1.500,0 %	103,46	1.551.888,60	0,05
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/49		EUR	3.100,0 %	111,11	3.444.352,34	0,12
FR0013463775	2,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50		EUR	800,0 %	104,17	833.368,88	0,03
FR0013231081	0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23		EUR	1.000,0 %	101,99	1.019.926,40	0,04
FR0013358843	0,8750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/28		EUR	3.600,0 %	107,49	3.869.767,08	0,13
FR0013413382	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27		EUR	1.300,0 %	103,75	1.348.798,75	0,05
FR0013507365	0,0500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 20/24		EUR	1.600,0 %	101,53	1.624.492,64	0,06
XS1627193359	1,3750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/27		EUR	2.600,0 %	107,36	2.791.343,10	0,10
XS1962571011	1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31		EUR	2.200,0 %	112,78	2.481.191,02	0,09
FR0013286788	1,1250 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 17/27		EUR	1.400,0 %	106,79	1.495.056,22	0,05
FR0014000D49	0,2500 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 20/32		EUR	600,0 %	96,82	580.903,68	0,02

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2067135421	0,3750 % Crédit Agricole EUR MTN 19/25	EUR	500,0	% 101,09	505.451,85	0,02
FR0013066743	0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 15/23	EUR	1.571,0	% 102,76	1.614.287,49	0,06
FR0013219573	0,2500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/24	EUR	1.200,0	% 102,12	1.225.439,64	0,04
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	1.700,0	% 107,49	1.827.383,89	0,06
FR0013465010	0,0500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	% 100,80	2.016.005,40	0,07
FR0013505575	0,1250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 20/24	EUR	2.400,0	% 102,08	2.449.909,44	0,09
FR0013215688	0,2500 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	% 102,90	2.057.935,60	0,07
FR0013450822	0,3750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 19/28	EUR	1.300,0	% 100,41	1.305.350,15	0,05
FR0013506870	0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25	EUR	2.000,0	% 102,17	2.043.439,40	0,07
FR0013292828	1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	11.200,0	% 102,42	11.471.251,68	0,40
FR0011401751	5,3750 % Électricité de France EUR FLR-MTN 13/49	EUR	4.200,0	% 113,71	4.775.668,80	0,17
FR0011697028	5,0000 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/49	EUR	1.500,0	% 113,72	1.705.829,10	0,06
FR0013534351	2,8750 % Électricité de France EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	1.400,0	% 103,99	1.455.858,60	0,05
FR0013310505	1,3750 % Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	12.500,0	% 101,51	12.688.241,25	0,44
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.300,0	% 101,83	1.323.843,04	0,05
FR0013444775	0,0000 % Engie EUR Zero-Coupon MTN 04.03.2027	EUR	2.000,0	% 99,07	1.981.495,40	0,07
FR0013463668	0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/27	EUR	1.700,0	% 101,59	1.727.011,98	0,06
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	250,0	% 101,83	254.567,60	0,01
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	700,0	% 102,38	716.642,01	0,02
XS2312733871	2,3750 % Faurecia EUR Notes 21/29	EUR	400,0	% 101,78	407.111,28	0,01
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	2.000,0	% 161,39	3.227.819,80	0,11
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	18.000,0	% 120,42	21.675.600,00	0,76
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	17.500,0	% 120,63	21.110.425,00	0,74
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	3.000,0	% 105,19	3.155.640,00	0,11
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	15.750,0	% 109,08	17.180.415,00	0,60
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	18.000,0	% 108,62	19.551.600,00	0,68
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	16.000,0	% 104,41	16.705.120,00	0,58
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	14.000,0	% 107,10	14.994.558,60	0,52
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	7.500,0	% 115,32	8.649.149,25	0,30
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	13.500,0	% 103,83	14.016.913,65	0,49
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	4.000,0	% 113,73	4.549.079,60	0,16
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	7.500,0	% 108,54	8.140.200,00	0,28
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	13.500,0	% 107,42	14.501.700,00	0,51
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	14.000,0	% 107,57	15.059.518,60	0,53
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	16.900,0	% 113,51	19.182.681,31	0,67
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	14.000,0	% 105,57	14.779.238,60	0,52
FR0013451507	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	7.000,0	% 101,11	7.077.979,30	0,25
FR0013284205	1,3750 % Gecina EUR MTN 17/28	EUR	500,0	% 107,44	537.185,55	0,02
FR0013143344	0,8750 % Imerys EUR MTN 16/22	EUR	4.500,0	% 100,78	4.535.115,30	0,16
FR0013143351	1,8750 % Imerys EUR MTN 16/28	EUR	300,0	% 107,56	322.690,08	0,01
FR0013231768	1,5000 % Imerys EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 105,16	1.577.343,15	0,05
FR0013248721	1,5000 % Kering EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 108,35	216.707,90	0,01
FR0012674661	1,0000 % Klepierre EUR MTN 15/23	EUR	900,0	% 102,14	919.287,54	0,03
FR0013121753	1,8750 % Klepierre EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 108,03	108.026,53	0,00
FR0011855865	2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	2.200,0	% 100,22	2.204.818,66	0,08
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.000,0	% 101,20	3.036.001,80	0,11
FR00140009W6	0,8750 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/31	EUR	4.900,0	% 100,68	4.933.375,86	0,17
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	1.500,0	% 98,49	1.477.396,50	0,05
FR0013433596	0,2500 % La Banque Postale EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	% 100,80	1.612.791,20	0,06
FR0013415692	1,3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	% 106,81	1.174.864,35	0,04
FR0011688464	2,3750 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 108,00	1.079.984,20	0,04
FR0013454733	0,0100 % La Banque Postale Home Loan EUR Notes 19/29	EUR	1.700,0	% 100,45	1.707.696,41	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0014001IO6	0,0000 % La Poste EUR Zero-Coupon MTN 18.07.2029	EUR	1.400,0	% 97,66	1.367.287,60	0,05
FR0013413887	2,3750 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.200,0	% 105,24	1.262.913,36	0,04
FR0013447877	1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.100,0	% 102,35	1.125.839,33	0,04
FR00140005L7	1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	1.200,0	% 102,15	1.225.772,28	0,04
FR0013444676	0,0000 % Orange EUR Zero-Coupon MTN 04.09.2026	EUR	2.100,0	% 99,57	2.090.960,13	0,07
FR0012173862	2,1250 % Pernod Ricard EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 107,21	1.072.062,60	0,04
FR0012384634	1,1250 % Publicis Groupe EUR Notes 14/21	EUR	1.000,0	% 100,67	1.006.677,60	0,03
FR0013217346	0,5000 % Publicis Groupe EUR Notes 16/23	EUR	3.000,0	% 101,61	3.048.346,80	0,11
FR0013169778	1,0000 % RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	1.650,0	% 101,73	1.678.598,63	0,06
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	% 100,53	1.105.857,39	0,04
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	800,0	% 101,10	808.818,64	0,03
FR0013241361	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	450,0	% 103,07	463.794,62	0,02
FR0013322120	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,05	1.000.526,00	0,03
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 105,12	525.588,30	0,02
FR0013412707	1,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	% 105,59	1.583.917,95	0,06
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23	EUR	300,0	% 100,20	300.600,99	0,01
FR0013299435	1,0000 % Renault EUR MTN 17/25	EUR	1.150,0	% 97,77	1.124.325,91	0,04
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	3.000,0	% 99,37	2.980.975,20	0,10
FR0013368206	2,0000 % Renault EUR MTN 18/26	EUR	600,0	% 98,91	593.482,56	0,02
FR0014002OL8	2,5000 % Renault EUR MTN 21/28	EUR	1.800,0	% 99,86	1.797.552,72	0,06
FR0013445137	0,0000 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR Zero-Coupon MTN 09.09.2027	EUR	1.000,0	% 99,12	991.194,30	0,03
XS0177618039	5,0000 % SNCF Réseau EUR MTN 03/33	EUR	5.500,0	% 155,82	8.570.001,55	0,30
XS1186684137	1,1250 % SNCF Réseau EUR MTN 15/30	EUR	1.000,0	% 108,54	1.085.374,40	0,04
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	3.000,0	% 106,33	3.189.788,40	0,11
FR0013320033	1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	11.400,0	% 101,65	11.587.921,02	0,40
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	3.400,0	% 99,33	3.377.101,00	0,12
FR0013536661	0,8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	600,0	% 101,74	610.453,80	0,02
FR0014001GA9	0,5000 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	1.200,0	% 97,79	1.173.455,88	0,04
XS1718306050	0,5000 % Société Générale EUR MTN 17/23	EUR	2.000,0	% 101,12	2.022.307,60	0,07
FR0013368602	2,1250 % Société Générale EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	% 110,12	1.101.151,20	0,04
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	900,0	% 103,48	931.280,31	0,03
FR0013430733	0,8750 % Société Générale EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	% 102,28	1.636.452,48	0,06
FR0013410818	1,7500 % Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	% 107,40	1.073.976,00	0,04
FR00140022B3	0,1250 % Société Générale EUR MTN 21/28	EUR	1.800,0	% 98,92	1.780.471,62	0,06
FR0013479276	0,7500 % Société Générale EUR Notes 20/27	EUR	700,0	% 101,06	707.420,49	0,02
FR0013518057	1,2500 % Société Générale EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	% 102,99	1.029.920,10	0,04
FR0013507647	0,6250 % Societe Nationale EUR MTN 20/30	EUR	2.500,0	% 103,93	2.598.135,25	0,09
XS1505132602	0,7500 % Sodexo EUR Notes 16/27	EUR	1.500,0	% 103,63	1.554.500,25	0,05
XS0992293901	5,4250 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/49	EUR	5.500,0	% 110,26	6.064.391,85	0,21
FR0012648590	2,5000 % Suez EUR FLR-Notes 15/49	EUR	10.000,0	% 101,74	10.173.512,00	0,35
FR0013252061	2,8750 % Suez EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	% 103,93	1.039.286,40	0,04
FR0013445335	1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	% 98,57	591.420,00	0,02
XS2004381674	0,6960 % Total Capital International EUR MTN 19/28	EUR	2.100,0	% 103,43	2.172.085,65	0,08
XS1413581205	3,8750 % TOTAL EUR FLR-MTN 16/49	EUR	12.500,0	% 103,88	12.984.802,50	0,45
XS1501166869	3,3690 % TOTAL EUR FLR-MTN 16/49	EUR	1.000,0	% 110,68	1.106.816,70	0,04
XS1974787480	1,7500 % TOTAL EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.400,0	% 102,12	1.429.667,96	0,05
XS2224632971	2,0000 % TOTAL EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.600,0	% 100,50	1.608.044,32	0,06
FR0011462746	2,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 13/23	EUR	3.000,0	% 105,57	3.167.195,10	0,11
FR0011755156	2,3750 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 108,90	1.088.985,50	0,04
FR0013518487	0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/29	EUR	2.000,0	% 102,22	2.044.412,60	0,07
FR0013524410	0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35	EUR	5.200,0	% 98,88	5.141.988,80	0,18
FR0014001ZY9	0,1000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/34	EUR	1.600,0	% 97,55	1.560.736,96	0,05
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.100,0	% 96,58	1.062.380,00	0,04
FR0011689033	3,2500 % Valeo EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 108,17	216.337,54	0,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013281888	0,3750 %	Valeo EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	%	100,36	1.103.997,18	0,04
FR0013230943	0,6250 %	Valeo EUR MTN 17/23	EUR	1.100,0	%	100,75	1.108.250,55	0,04
FR00140007L3	2,5000 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/99	EUR	1.000,0	%	99,85	998.488,90	0,03
FR00140007K5	2,2500 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.500,0	%	101,81	1.527.168,75	0,05
FR0012663169	1,5900 %	Veolia Environnement EUR MTN 15/28	EUR	300,0	%	108,76	326.272,47	0,01
FR0014001I50	0,0000 %	Veolia Environnement EUR Zero- Coupon MTN 14.01.2027	EUR	1.500,0	%	99,11	1.486.638,90	0,05
FR0013282571	0,8750 %	Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	1.700,0	%	102,71	1.746.096,69	0,06
XS1112013666	2,2500 %	WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	1.300,0	%	111,50	1.449.490,77	0,05
Allemagne							366.615.871,17	12,79
DE000A2E4CQ2	0,3750 %	Aareal Bank EUR MTN 19/24	EUR	2.800,0	%	101,27	2.835.563,08	0,10
DE000AAR0264	0,5000 %	Aareal Bank EUR MTN 20/27	EUR	1.700,0	%	101,47	1.725.060,72	0,06
DE000A1YQC29	4,7500 %	Allianz EUR FLR-MTN 13/49	EUR	13.900,0	%	111,49	15.497.225,37	0,54
DE000A13R7Z7	3,3750 %	Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	6.100,0	%	109,93	6.705.469,53	0,23
DE000A14J9N8	2,2410 %	Allianz EUR FLR-Notes 15/45	EUR	1.000,0	%	107,38	1.073.764,60	0,04
DE000A2DAH6	3,0990 %	Allianz EUR FLR-Notes 17/47	EUR	2.200,0	%	114,67	2.522.663,22	0,09
DE000BLB6J0	0,1250 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28	EUR	1.800,0	%	99,09	1.783.558,80	0,06
XS1222591023	3,0000 %	Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	12.500,0	%	103,81	12.976.491,25	0,45
XS2149280948	2,0000 %	Bertelsmann EUR MTN 20/28	EUR	1.500,0	%	111,25	1.668.744,45	0,06
DE000CZ40LR5	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	1.350,0	%	101,37	1.368.468,41	0,05
DE000CZ40M21	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	101,57	507.841,25	0,02
DE000CZ40MM4	1,8750 %	Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	1.700,0	%	107,43	1.826.249,31	0,06
DE000CZ40N46	1,1250 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	102,94	1.029.434,20	0,04
DE000CZ45VC5	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	3.600,0	%	101,51	3.654.245,52	0,13
DE000CZ45VM4	0,8750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	%	101,09	1.213.086,12	0,04
DE000CZ40LM6	0,0500 %	Commerzbank EUR Notes 16/24	EUR	800,0	%	101,70	813.635,52	0,03
DE000A2GSLY0	1,0000 %	Daimler EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	104,14	520.703,95	0,02
DE000A289QR9	0,7500 %	Daimler EUR MTN 20/30	EUR	800,0	%	101,60	812.836,40	0,03
DE000A2YNZV0	0,0000 %	Daimler EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024	EUR	1.400,0	%	100,08	1.401.152,20	0,05
XS2010039548	1,6000 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/99	EUR	1.800,0	%	101,73	1.831.190,94	0,06
XS2010039035	0,9500 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	10.100,0	%	100,52	10.152.162,46	0,35
XS1885608817	1,3750 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 18/31	EUR	1.500,0	%	110,63	1.659.469,50	0,06
DE000DL19VR6	1,0000 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25	EUR	3.600,0	%	101,47	3.653.016,12	0,13
DE000DL19VP0	1,3750 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	2.100,0	%	102,91	2.161.210,59	0,08
DE000DL19VS4	1,7500 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.100,0	%	103,35	1.136.805,23	0,04
DE000DB7XJB9	1,2500 %	Deutsche Bank EUR MTN 14/21	EUR	6.400,0	%	100,61	6.439.221,76	0,22
DE000DB7XJP9	1,1250 %	Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.600,0	%	102,99	1.647.891,36	0,06
DE000DL19TA6	1,5000 %	Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	5.000,0	%	101,33	5.066.345,00	0,18
DE000DL19T26	1,7500 %	Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	1.800,0	%	104,63	1.883.370,42	0,07
DE000DL19UR8	1,8750 %	Deutsche Bank EUR MTN 19/22	EUR	1.500,0	%	101,72	1.525.869,75	0,05
DE000DL19U23	1,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	800,0	%	104,13	833.034,40	0,03
DE000DL19U31	0,1250 %	Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	1.100,0	%	101,18	1.112.984,51	0,04
DE000A289N78	1,2500 %	Deutsche Börse EUR FLR-Notes 20/47	EUR	1.300,0	%	102,75	1.335.760,40	0,05
DE000A2LQ6Q6	0,7500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23	EUR	2.700,0	%	101,70	2.745.851,13	0,10
DE000A2NBKK3	0,1250 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	100,62	1.006.196,00	0,03
DE000A3H2ZX9	0,1000 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26	EUR	2.100,0	%	99,86	2.097.079,74	0,07
XS1734533372	1,0000 %	Deutsche Post EUR MTN 17/27	EUR	400,0	%	105,58	422.309,76	0,01
XS2177122624	0,7500 %	Deutsche Post EUR MTN 20/29	EUR	1.450,0	%	104,05	1.508.749,65	0,05
XS1433231377	1,2500 %	DVB Bank EUR MTN 16/23	EUR	800,0	%	102,55	820.361,92	0,03
XS1555094066	1,0000 %	DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.800,0	%	101,12	2.831.487,40	0,10
XS2047500769	0,0000 %	E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	2.150,0	%	100,22	2.154.789,34	0,08
XS1044811591	3,6250 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 14/76	EUR	7.000,0	%	100,00	7.000.000,00	0,24
XS2035564975	1,1250 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	700,0	%	100,86	705.996,69	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 17/77		EUR	9.200,0	% 102,66	9.444.720,00	0,33
DE000A1680M0	0,1250 % Freie Hansestadt Bremen EUR MTN 16/23		EUR	2.000,0	% 101,45	2.028.973,00	0,07
XS1936208419	2,8750 % Fresenius EUR MTN 19/29		EUR	2.500,0	% 117,02	2.925.611,25	0,10
XS2101357072	0,7500 % Fresenius EUR MTN 20/28		EUR	3.250,0	% 101,74	3.306.665,70	0,12
XS1026109204	4,0000 % Fresenius EUR Notes 14/24		EUR	1.200,0	% 111,30	1.335.617,04	0,05
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/23		EUR	1.400,0	% 100,79	1.411.016,74	0,05
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30		EUR	1.300,0	% 105,72	1.374.389,64	0,05
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3		EUR	8.000,0	% 165,97	13.277.680,00	0,46
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25		EUR	12.000,0	% 104,70	12.563.520,00	0,44
DE0001102382	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25		EUR	16.800,0	% 107,41	18.044.040,00	0,63
DE0001102390	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26		EUR	28.000,0	% 105,67	29.588.160,00	1,03
DE0001102416	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27		EUR	11.000,0	% 104,97	11.547.140,00	0,40
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27		EUR	12.000,0	% 106,84	12.820.440,00	0,45
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28		EUR	14.500,0	% 107,09	15.528.340,00	0,54
DE0001102457	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28		EUR	15.000,0	% 105,46	15.819.300,00	0,55
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29		EUR	4.000,0	% 105,51	4.220.440,00	0,15
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030		EUR	7.000,0	% 103,20	7.223.859,30	0,25
DE0001102531	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031		EUR	4.000,0	% 102,74	4.109.479,60	0,14
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026		EUR	8.000,0	% 103,35	8.268.160,00	0,29
DE0001141802	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2024 S.180		EUR	4.500,0	% 102,50	4.612.320,00	0,16
XS2063350925	1,1250 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39		EUR	2.200,0	% 100,10	2.202.123,00	0,08
XS2320745156	1,3750 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42		EUR	1.200,0	% 99,82	1.197.780,00	0,04
XS1425274484	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/24		EUR	400,0	% 106,53	426.109,20	0,01
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25		EUR	2.200,0	% 104,87	2.307.225,14	0,08
DE000A1KRJQ6	0,2500 % ING-DiBa EUR MTN 16/26		EUR	1.600,0	% 103,17	1.650.743,68	0,06
DE000A2GSFA2	0,5000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 17/27		EUR	2.500,0	% 105,29	2.632.282,75	0,09
DE000A14JYW1	0,6250 % Land Baden-Württemberg EUR Bonds 15/27		EUR	2.000,0	% 105,53	2.110.640,00	0,07
DE000A11QEX2	0,3750 % Land Brandenburg EUR Bonds 15/25		EUR	2.500,0	% 103,19	2.579.729,75	0,09
DE000A1RQC93	0,6250 % Land Hessen EUR Bonds 18/28 S.1801		EUR	1.500,0	% 106,03	1.590.465,00	0,06
DE000A2TSB40	0,1250 % Land Niedersachsen EUR Bonds 19/27 S.887		EUR	2.000,0	% 102,56	2.051.146,80	0,07
DE000NRW0F67	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen EUR Bonds 14/25		EUR	500,0	% 105,61	528.037,10	0,02
DE000RLP0579	1,7500 % Land Rheinland-Pfalz EUR Bonds 14/24		EUR	1.000,0	% 106,82	1.068.170,50	0,04
DE000RLP0645	0,5000 % Land Rheinland-Pfalz EUR Bonds 15/25		EUR	1.500,0	% 103,75	1.556.251,50	0,05
DE000A2YNRZ8	0,1250 % Land Sachsen-Anhalt EUR MTN 19/29		EUR	2.500,0	% 101,82	2.545.548,50	0,09
DE000LB13HZ5	2,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/29		EUR	1.100,0	% 103,39	1.137.289,01	0,04
DE000LB2CRG6	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 20/27		EUR	2.000,0	% 100,87	2.017.388,40	0,07
DE000LB2CW16	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31		EUR	4.000,0	% 97,72	3.908.825,20	0,14
DE000LB1B2E5	2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/26		EUR	2.500,0	% 109,15	2.728.739,75	0,10
XS1548773982	0,6250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 17/27		EUR	1.500,0	% 105,30	1.579.459,35	0,05
XS2011260705	2,8750 % Merck EUR FLR-Notes 19/79		EUR	1.000,0	% 108,95	1.089.530,20	0,04
XS2218405772	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/80		EUR	1.200,0	% 102,12	1.225.411,56	0,04
XS1203941775	1,5000 % METRO EUR MTN 15/25		EUR	2.000,0	% 103,78	2.075.552,20	0,07
XS0608392550	6,0000 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-MTN 11/41		EUR	3.500,0	% 100,00	3.500.000,00	0,12
XS0764278528	6,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-MTN 12/42		EUR	2.000,0	% 107,09	2.141.721,00	0,07

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1843448314	3,2500 %	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 18/49	EUR	1.000,0	%	116,39	1.163.884,70	0,04
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	800,0	%	100,77	806.153,44	0,03
DE000NWB0659	0,3750 %	NRW Bank EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	%	103,51	2.070.298,40	0,07
DE000NWB0AE6	0,5000 %	NRW Bank EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0	%	104,60	2.092.044,40	0,07
XS1851313863	1,7500 %	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 18/25	EUR	1.500,0	%	106,06	1.590.907,80	0,06
DE000A2YB699	1,1250 %	Schaeffler EUR MTN 19/22	EUR	450,0	%	101,02	454.584,02	0,02
DE000SK003B9	1,1250 %	Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	105,53	527.649,00	0,02
DE000A1RQCY2	0,3750 %	State of Hesse EUR Bonds 16/26 S.1605	EUR	1.500,0	%	103,96	1.559.341,20	0,05
XS1729882024	2,2500 %	Talanx EUR FLR-MTN 17/47	EUR	2.400,0	%	106,44	2.554.574,64	0,09
XS1806453814	0,3750 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/21	EUR	2.000,0	%	100,01	2.000.233,40	0,07
XS2014292937	0,5000 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	1.300,0	%	100,72	1.309.318,92	0,05
XS2282095970	0,5000 %	Volkswagen Leasing EUR Notes 21/29	EUR	1.300,0	%	98,69	1.282.940,62	0,04
DE000A2DAF77	1,2500 %	Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen EUR Notes 18/33	EUR	2.000,0	%	111,83	2.236.550,80	0,08
Hongrie							20.392.068,71	0,71
XS1696445516	1,7500 %	Hungary Government EUR Bonds 17/27	EUR	11.500,0	%	109,39	12.579.398,05	0,44
XS1887498282	1,2500 %	Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.500,0	%	105,63	1.584.490,05	0,05
XS2259191273	0,5000 %	Hungary Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	%	98,03	1.960.597,60	0,07
XS1401114811	2,6250 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	4.050,0	%	105,37	4.267.583,01	0,15
Islande							4.235.260,49	0,15
XS2015295814	0,1000 %	Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	1.600,0	%	100,84	1.613.418,24	0,06
XS2182399274	0,6250 %	Iceland Government EUR Bonds 20/26	EUR	900,0	%	103,33	929.935,80	0,03
XS1738511978	0,5000 %	Iceland Government EUR MTN 17/22	EUR	100,0	%	101,18	101.181,33	0,00
XS2293755125	0,0000 %	Iceland Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	1.600,0	%	99,42	1.590.725,12	0,06
Indonésie							27.185.762,34	0,95
XS1268430201	3,3750 %	Indonesia Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.500,0	%	111,47	2.786.720,75	0,10
XS1810775145	1,7500 %	Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	4.000,0	%	104,50	4.180.196,80	0,15
XS2012546714	1,4500 %	Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	2.500,0	%	103,38	2.584.438,50	0,09
XS2100404396	0,9000 %	Indonesia Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.000,0	%	100,80	1.007.968,10	0,03
XS2280331898	1,1000 %	Indonesia Government EUR Bonds 21/33	EUR	1.500,0	%	97,10	1.456.529,10	0,05
XS1084368593	2,8750 %	Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	11.400,0	%	100,68	11.478.017,04	0,40
XS1432493879	2,6250 %	Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	3.500,0	%	105,48	3.691.892,05	0,13
Irlande							30.340.421,93	1,06
XS2046736752	0,1250 %	Atlas Copco Finance EUR MTN 19/29	EUR	500,0	%	98,95	494.765,30	0,02
XS2310747915	0,1280 %	Eaton Capital Unlimited EUR Notes 21/26	EUR	2.350,0	%	99,91	2.347.784,42	0,08
XS1554373164	0,8750 %	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	2.250,0	%	100,66	2.264.754,60	0,08
XS2325562424	0,0000 %	Fresenius Finance Ireland EUR Zero- Coupon Notes 01.10.2025	EUR	1.550,0	%	99,47	1.541.769,50	0,05
XS0288429532	4,6250 %	GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 07/27	EUR	200,0	%	124,87	249.733,24	0,01
XS1169353254	0,8000 %	GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 15/22	EUR	1.150,0	%	100,90	1.160.370,82	0,04
IE00B6X95T99	3,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	5.000,0	%	111,83	5.591.500,00	0,19
IE00BDHDPR44	0,9000 %	Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	%	108,39	3.793.650,00	0,13
IE00BFZRQ242	1,3500 %	Ireland Government EUR Bonds 18/31	EUR	4.000,0	%	113,50	4.540.158,40	0,16
IE00BH3SQ895	1,1000 %	Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0	%	110,23	2.204.600,00	0,08
IE00BKFCV345	0,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	2.500,0	%	101,79	2.544.750,00	0,09
XS1580476759	1,0000 %	Johnson Controls International EUR Notes 17/23	EUR	1.500,0	%	102,58	1.538.650,95	0,05
XS2231331344	1,0000 %	Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance EUR Notes 20/32	EUR	1.000,0	%	102,25	1.022.512,20	0,04
XS0798504030	3,3750 %	Willow No 2 Ireland for Zurich Insurance EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	%	104,54	1.045.422,50	0,04
Israël							20.660.137,25	0,72
XS1023541847	2,8750 %	Israel Government EUR MTN 14/24	EUR	9.500,0	%	108,77	10.333.396,05	0,36

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1551294256	1,5000 %	Israel Government EUR MTN 17/27	EUR	6.500,0	%	108,30	7.039.342,70	0,25
XS1936100483	1,5000 %	Israel Government EUR MTN 19/29	EUR	3.000,0	%	109,58	3.287.398,50	0,11
							396.225.597,15	13,82
XS2292486771	0,0000 %	ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	550,0	%	100,00	550.001,27	0,02
XS1140860534	4,5960 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/49	EUR	455,0	%	112,33	511.091,95	0,02
XS1062900912	4,1250 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	300,0	%	117,39	352.176,75	0,01
XS2000719992	3,5000 %	Enel EUR FLR-Notes 19/80	EUR	1.000,0	%	109,27	1.092.748,10	0,04
XS2312744217	1,3750 %	Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.600,0	%	98,31	1.572.907,20	0,05
XS1180451657	1,5000 %	Eni EUR MTN 15/26	EUR	200,0	%	107,11	214.220,30	0,01
XS1684269332	1,0000 %	Eni EUR MTN 17/25	EUR	900,0	%	103,94	935.471,43	0,03
XS1077772538	2,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	1.700,0	%	100,49	1.708.294,64	0,06
XS1018032950	3,5000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/22	EUR	2.800,0	%	102,99	2.883.794,48	0,10
IT0004992787	3,2500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	2.000,0	%	117,53	2.350.646,40	0,08
XS1636000561	0,8750 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	450,0	%	101,20	455.412,56	0,02
XS1873219304	2,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	300,0	%	105,02	315.051,39	0,01
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	1.850,0	%	102,21	1.890.908,87	0,07
XS2081018629	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	2.950,0	%	102,36	3.019.596,99	0,11
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0	%	99,12	1.288.556,49	0,04
IT0005259988	1,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0	%	108,21	2.164.190,00	0,08
IT0004356843	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	13.000,0	%	111,93	14.550.510,00	0,51
IT0004513641	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	14.500,0	%	120,02	17.402.465,00	0,61
IT0004644735	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	16.000,0	%	121,96	19.513.758,40	0,68
IT0004801541	5,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	2.500,0	%	108,27	2.706.800,00	0,09
IT0004848831	5,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	10.800,0	%	109,22	11.795.868,00	0,41
IT0004898034	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	16.000,0	%	110,12	17.618.880,00	0,61
IT0004953417	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	6.000,0	%	113,80	6.828.180,00	0,24
IT0005001547	3,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	12.000,0	%	113,43	13.611.720,00	0,47
IT0005045270	2,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	9.500,0	%	109,67	10.418.650,00	0,36
IT0005086886	1,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	5.000,0	%	101,83	5.091.700,00	0,18
IT0005090318	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	14.000,0	%	106,58	14.920.780,00	0,52
IT0005170839	1,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	%	107,91	1.079.119,90	0,04
IT0005210650	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	18.000,0	%	106,28	19.130.218,20	0,67
IT0005277444	0,9000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22	EUR	3.500,0	%	101,71	3.559.955,00	0,12
IT0005246340	1,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	6.000,0	%	106,44	6.386.580,00	0,22
IT0005240830	2,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	17.000,0	%	112,22	19.076.718,30	0,67
IT0005274805	2,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	17.500,0	%	111,38	19.492.373,25	0,68
IT0005345183	2,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	12.500,0	%	111,64	13.955.500,00	0,49
IT0005323032	2,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	11.200,0	%	111,43	12.480.382,88	0,44
IT0005340929	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	9.500,0	%	118,03	11.212.564,05	0,39
IT0005367492	1,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	7.500,0	%	106,33	7.974.900,00	0,28

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005390874	0,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	5.500,0	%	103,95	5.717.194,45	0,20
IT0005365165	3,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	5.000,0	%	120,45	6.022.649,50	0,21
IT0005383309	1,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	5.500,0	%	106,85	5.876.914,45	0,20
IT0005403396	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	103,13	515.659,95	0,02
IT0005413171	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	7.000,0	%	109,38	7.656.529,30	0,27
IT000366655	9,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 93/23	EUR	11.700,0	%	123,96	14.503.788,00	0,51
IT0001086567	7,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/26	EUR	13.000,0	%	139,59	18.147.348,70	0,63
IT0001174611	6,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	6.000,0	%	140,49	8.429.279,40	0,29
XS1928480166	1,7500 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 19/24	EUR	2.000,0	%	104,96	2.099.167,20	0,07
XS1689739347	0,6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	%	101,13	1.112.469,27	0,04
XS1973750869	1,6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	5.200,0	%	105,30	5.475.725,32	0,19
IT0005378036	0,5000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/26	EUR	1.650,0	%	104,38	1.722.318,35	0,06
XS2106861771	1,1250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/25	EUR	750,0	%	102,45	768.354,45	0,03
XS2227196404	1,0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	300,0	%	103,04	309.128,82	0,01
XS2090859252	0,8750 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	2.200,0	%	102,31	2.250.741,68	0,08
XS1505573482	0,8750 %	Snam EUR MTN 16/26	EUR	1.700,0	%	103,83	1.765.054,92	0,06
XS2300208928	0,0000 %	Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	1.000,0	%	100,03	1.000.254,90	0,03
XS1169832810	3,2500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	10.500,0	%	105,29	11.055.349,20	0,39
XS1551678409	2,5000 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	4.300,0	%	104,69	4.501.722,03	0,16
XS1698218523	2,3750 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	600,0	%	103,18	619.052,88	0,02
XS1982819994	2,7500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	4.200,0	%	105,17	4.417.336,56	0,15
XS2288109676	1,6250 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	1.200,0	%	97,74	1.172.909,16	0,04
XS1497606365	3,0000 %	Telecom Italia SpA (Milano) EUR MTN 16/25	EUR	250,0	%	107,35	268.374,30	0,01
XS1980270810	1,0000 %	Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 19/26	EUR	550,0	%	104,50	574.723,27	0,02
XS2237901355	0,3750 %	Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	98,36	983.579,60	0,03
IT0004988553	3,0000 %	UniCredit EUR MTN 14/24	EUR	2.200,0	%	109,79	2.415.401,78	0,08
XS1508450688	2,1250 %	UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	108,85	1.088.533,20	0,04
XS1754213947	1,0000 %	UniCredit EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	101,75	508.763,25	0,02
XS2063547041	0,5000 %	UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	5.700,0	%	100,63	5.735.749,26	0,20
IT0005090813	0,7500 %	UniCredit EUR Notes 15/25	EUR	600,0	%	104,04	624.231,90	0,02
XS2104968404	1,8000 %	UniCredit EUR Notes 20/30	EUR	1.750,0	%	102,74	1.797.992,18	0,06
IT0004992878	3,1250 %	Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	110,22	1.102.197,80	0,04
IT0005320673	0,5000 %	Unione di Banche Italiane EUR MTN 18/24	EUR	1.300,0	%	103,05	1.339.616,33	0,05
XS2031235315	1,0000 %	Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/22	EUR	2.000,0	%	101,48	2.029.677,20	0,07
XS1979446843	1,5000 %	Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	104,41	522.071,05	0,02
IT0005067076	1,2500 %	Unione di Banche Italiane EUR Notes 14/25	EUR	900,0	%	106,26	956.372,94	0,03
IT0005140030	1,0000 %	Unione di Banche Italiane EUR Notes 15/23	EUR	1.000,0	%	102,67	1.026.672,80	0,04
Japon							24.753.567,88	0,86
XS2242747181	0,1550 %	Asahi Group Holdings EUR Notes 20/24	EUR	1.050,0	%	100,48	1.055.045,57	0,04
XS2242747348	0,5410 %	Asahi Group Holdings EUR Notes 20/28	EUR	3.000,0	%	100,37	3.011.205,00	0,11
XS2049630028	0,4020 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	%	98,84	1.482.651,15	0,05
XS2241387252	0,2140 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	1.700,0	%	100,48	1.708.099,48	0,06
XS2098350965	0,7970 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0	%	101,58	1.828.447,56	0,06
XS2305026929	0,3420 %	NTT Finance EUR Notes 21/30	EUR	1.000,0	%	99,66	996.598,90	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2066652897	0,4090 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 19/29		EUR	11.000,0	%	102,01	11.221.531,20	0,39
XS1843449122	2,2500 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/26		EUR	300,0	%	111,00	332.987,34	0,01
XS1843449395	3,0000 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/30		EUR	1.300,0	%	119,75	1.556.759,88	0,05
XS2197349645	1,3750 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/32		EUR	1.500,0	%	104,02	1.560.241,80	0,05
Jersey							1.532.113,34	0,05
XS1197775692	1,5000 % Aptiv EUR Notes 15/25		EUR	1.350,0	%	105,44	1.423.486,71	0,05
XS1485603747	1,6000 % Aptiv EUR Notes 16/28		EUR	100,0	%	108,63	108.626,63	0,00
Lettonie							7.615.785,67	0,27
XS1409726731	1,3750 % Latvia Government EUR Bonds 16/36		EUR	500,0	%	116,81	584.073,75	0,02
XS2156474392	0,1250 % Latvia Government EUR Bonds 20/23		EUR	2.400,0	%	101,15	2.427.696,96	0,09
XS1063399536	2,8750 % Latvia Government EUR MTN 14/24		EUR	2.000,0	%	110,47	2.209.435,60	0,08
XS2317123052	0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031		EUR	2.400,0	%	99,77	2.394.579,36	0,08
Lituanie							10.102.599,17	0,35
XS1020300288	3,3750 % Lithuania Government EUR MTN 14/24		EUR	5.600,0	%	111,18	6.226.041,92	0,22
XS1619567677	0,9500 % Lithuania Government EUR MTN 17/27		EUR	1.400,0	%	106,99	1.497.845,30	0,05
XS2013677864	0,5000 % Lithuania Government EUR MTN 19/29		EUR	1.000,0	%	104,36	1.043.597,00	0,03
XS2168038417	0,2500 % Lithuania Government EUR MTN 20/25		EUR	1.300,0	%	102,70	1.335.114,95	0,05
Luxembourg							60.705.623,51	2,12
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal EUR MTN 17/23		EUR	6.200,0	%	101,19	6.273.586,56	0,22
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 19/23		EUR	2.700,0	%	101,44	2.738.951,01	0,10
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26		EUR	500,0	%	104,97	524.826,05	0,02
XS2298459426	1,2130 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/36		EUR	100,0	%	98,95	98.948,27	0,00
XS1114452060	2,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/21		EUR	4.700,0	%	101,52	4.771.514,26	0,17
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25		EUR	1.200,0	%	106,78	1.281.337,32	0,04
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/27		EUR	4.093,0	%	106,95	4.377.506,07	0,15
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29		EUR	2.050,0	%	106,36	2.180.346,59	0,08
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance EUR Notes 17/27		EUR	1.300,0	%	105,41	1.370.352,10	0,05
XS2050404800	0,4500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/28		EUR	1.100,0	%	100,36	1.103.908,30	0,04
EU000A1G0BL1	2,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/29		EUR	5.000,0	%	125,26	6.263.034,00	0,22
EU000A1G0D70	0,9500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28		EUR	10.000,0	%	108,48	10.847.529,00	0,38
XS0856556807	5,0000 % Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43		EUR	2.700,0	%	110,71	2.989.286,91	0,10
XS1002933072	3,2500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 13/21		EUR	500,0	%	101,89	509.456,25	0,02
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27		EUR	2.300,0	%	106,48	2.449.118,20	0,09
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 18/22		EUR	1.520,0	%	100,73	1.531.158,47	0,05
XS2018637327	1,1250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 19/27		EUR	1.000,0	%	103,95	1.039.530,40	0,04
XS2286442186	0,6250 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/33		EUR	950,0	%	96,06	912.603,06	0,03
XS1960678255	1,1250 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/27		EUR	1.250,0	%	105,26	1.315.802,50	0,05
XS2186093410	0,0100 % Nord/LB Luxembourg Covered Bank EUR MTN 20/27		EUR	1.200,0	%	100,24	1.202.840,52	0,04
XS1789752182	1,5000 % Richemont International Holding EUR Notes 18/30		EUR	200,0	%	110,07	220.149,24	0,01
XS1405777746	4,6250 % SES EUR FLR-Notes 16/49		EUR	2.000,0	%	102,89	2.057.851,60	0,07
XS2075811781	0,8750 % SES EUR MTN 19/27		EUR	700,0	%	102,57	717.983,07	0,02
XS1412281534	1,2500 % Simon International Finance EUR Notes 16/25		EUR	400,0	%	104,77	419.096,36	0,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1196173089	1,1000 % Tyco Electronics Group EUR Notes 15/23	EUR	200,0	% 102,30	204.599,04	0,01
XS2297190097	0,0000 % Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 16.02.2029	EUR	1.600,0	% 96,51	1.544.214,88	0,05
XS1514149159	1,2500 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 16/26	EUR	300,0	% 104,88	314.640,66	0,01
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 17/27	EUR	1.400,0	% 103,25	1.445.452,82	0,05
Mexique					22.062.679,59	0,77
XS0969341147	6,3750 % América Móvil EUR FLR-Notes 13/73	EUR	5.800,0	% 113,63	6.590.685,00	0,23
XS1379122101	1,5000 % América Móvil EUR Notes 16/24	EUR	700,0	% 104,47	731.261,09	0,03
XS1511779305	1,3750 % Mexico Government EUR Bonds 16/25	EUR	2.000,0	% 104,91	2.098.168,80	0,07
XS1369323149	3,3750 % Mexico Government EUR Bonds 16/31	EUR	1.500,0	% 115,34	1.730.062,50	0,06
XS1974394675	1,6250 % Mexico Government EUR Bonds 19/26	EUR	7.000,0	% 105,89	7.412.230,00	0,26
XS2135361686	1,3500 % Mexico Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	% 103,65	1.554.682,20	0,05
XS2104886341	1,1250 % Mexico Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	% 97,28	1.945.590,00	0,07
Maroc					10.762.449,45	0,38
XS1079233810	3,5000 % Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	5.700,0	% 109,25	6.227.036,25	0,22
XS2239830222	1,3750 % Morocco Government EUR Bonds 20/26	EUR	4.500,0	% 100,79	4.535.413,20	0,16
Nouvelle-Zélande					8.828.849,36	0,31
XS1492834806	0,1250 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	% 101,37	1.115.048,11	0,04
XS1699732704	0,6250 % ASB Finance (London) EUR MTN 17/24	EUR	4.500,0	% 103,05	4.637.437,20	0,16
XS1576035155	0,5000 % ASB Finance EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 101,01	505.045,30	0,02
XS1639238820	0,5000 % BNZ International Funding (London) EUR Notes 17/24	EUR	2.500,0	% 102,85	2.571.318,75	0,09
Norvège					19.107.099,85	0,67
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 101,16	1.517.392,80	0,05
XS2306517876	0,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.800,0	% 98,59	1.774.693,44	0,06
XS1794344827	1,1250 % DNB Bank EUR FLR-Notes 18/28	EUR	1.400,0	% 102,19	1.430.646,00	0,05
XS1485596511	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	4.000,0	% 102,76	4.110.499,60	0,14
XS1719108463	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 102,90	1.028.976,30	0,04
XS0881369770	2,1250 % Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	% 104,82	1.048.167,60	0,04
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	1.200,0	% 102,67	1.232.041,80	0,04
XS2076139166	0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/29	EUR	1.700,0	% 100,87	1.714.732,71	0,06
XS2303089697	0,0100 % SpareBank 1 EUR Notes 21/28	EUR	950,0	% 98,20	932.887,75	0,03
XS1967582831	0,6250 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	% 102,25	1.533.774,60	0,06
XS2001737910	1,1250 % Telenor EUR MTN 19/29	EUR	2.050,0	% 106,43	2.181.753,71	0,08
XS2117452156	0,2500 % Telenor EUR MTN 20/28	EUR	600,0	% 100,26	601.533,54	0,02
Pérou					13.627.272,83	0,48
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	11.600,0	% 111,51	12.935.552,08	0,45
XS2314020806	1,2500 % Peru Government EUR Bonds 21/33	EUR	700,0	% 98,82	691.720,75	0,03
Philippines					6.672.536,75	0,23
XS1991219442	0,8750 % Philippine Government EUR MTN 19/27	EUR	6.550,0	% 101,87	6.672.536,75	0,23
Pologne					11.596.391,70	0,40
XS0794399674	3,7500 % Poland Government EUR MTN 12/23	EUR	5.500,0	% 107,56	5.915.803,30	0,20
XS1015428821	3,0000 % Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	4.200,0	% 109,57	4.601.942,10	0,16
XS1958534528	1,0000 % Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	% 107,86	1.078.646,30	0,04
Portugal					63.205.484,24	2,20
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	% 101,41	1.014.079,70	0,03
PTBSRIOE0024	0,8750 % Banco Santander Totta EUR MTN 17/24	EUR	2.100,0	% 103,88	2.181.582,48	0,08
PTBSRJOM0023	1,2500 % Banco Santander Totta EUR Notes 17/27	EUR	1.600,0	% 109,49	1.751.839,36	0,06
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81	EUR	1.700,0	% 99,74	1.695.496,70	0,06
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	11.500,0	% 114,79	13.200.505,00	0,46
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	5.000,0	% 116,85	5.842.700,00	0,20
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	12.000,0	% 126,26	15.151.440,00	0,53

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28		EUR	7.500,0	%	116,14	8.710.725,00	0,30
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29		EUR	1.200,0	%	115,32	1.383.876,00	0,05
PTOTELOE0028	0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30		EUR	12.000,0	%	102,28	12.273.240,00	0,43
Roumanie							18.759.722,05	0,65
XS1420357318	2,8750 % Romania Government EUR Bonds 16/28		EUR	2.000,0	%	110,55	2.211.071,40	0,08
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26		EUR	3.000,0	%	110,01	3.300.412,20	0,11
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24		EUR	6.600,0	%	110,93	7.321.587,24	0,25
XS1312891549	2,7500 % Romania Government EUR MTN 15/25		EUR	3.900,0	%	110,80	4.321.049,46	0,15
XS1892141620	2,8750 % Romania Government EUR MTN 18/29		EUR	1.000,0	%	110,49	1.104.855,80	0,04
XS2109812508	2,0000 % Romania Government EUR MTN 20/32		EUR	500,0	%	100,15	500.745,95	0,02
Serbie							15.059.867,64	0,53
XS2015296465	1,5000 % Serbia Government EUR Bonds 19/29		EUR	8.100,0	%	100,32	8.126.214,84	0,28
XS2170186923	3,1250 % Serbia Government EUR Bonds 20/27		EUR	4.500,0	%	110,90	4.990.582,80	0,18
XS2308620793	1,6500 % Serbia Government EUR Bonds 21/30		EUR	2.000,0	%	97,15	1.943.070,00	0,07
Singapour							2.064.117,20	0,07
XS1750083229	0,5000 % United Overseas Bank EUR MTN 18/25		EUR	2.000,0	%	103,21	2.064.117,20	0,07
Slovaquie							6.824.898,30	0,24
SK4120008871	3,3750 % Slovakia Government EUR Bonds 12/24 S.223		EUR	5.000,0	%	114,43	5.721.310,00	0,20
SK4120010430	1,3750 % Slovakia Government EUR Bonds 15/27 S.228		EUR	1.000,0	%	110,36	1.103.588,30	0,04
Slovénie							5.371.317,70	0,19
SI0002103685	1,2500 % Slovenia Government EUR Bonds 17/27		EUR	2.500,0	%	109,64	2.741.005,75	0,10
SI0002103966	0,2750 % Slovenia Government EUR Bonds 20/30		EUR	1.500,0	%	103,08	1.546.261,65	0,05
SI0002103990	0,8750 % Slovenia Government EUR Bonds 20/30		EUR	1.000,0	%	108,41	1.084.050,30	0,04
Afrique du Sud							1.078.034,00	0,04
XS1090107159	3,7500 % South Africa Government EUR Bonds 14/26		EUR	1.000,0	%	107,80	1.078.034,00	0,04
Corée du Sud							507.917,75	0,02
XS1972557737	0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23		EUR	500,0	%	101,58	507.917,75	0,02
Espagne							279.188.492,18	9,74
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25		EUR	400,0	%	101,66	406.649,12	0,01
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27		EUR	500,0	%	109,71	548.568,40	0,02
ES0211845294	2,5000 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 14/25		EUR	1.000,0	%	109,43	1.094.283,70	0,04
ES0211845310	1,0000 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27		EUR	400,0	%	102,37	409.478,72	0,01
XS1878191052	0,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 18/23		EUR	500,0	%	101,95	509.768,70	0,02
ES00001010B7	0,4200 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Bonds 21/31		EUR	3.600,0	%	99,73	3.590.118,00	0,12
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30		EUR	1.300,0	%	99,90	1.298.742,90	0,04
XS2322289385	0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27		EUR	1.700,0	%	99,61	1.693.401,62	0,06
ES0413211873	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/23		EUR	1.000,0	%	102,15	1.021.513,60	0,03
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22		EUR	200,0	%	101,45	202.895,30	0,01
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27		EUR	1.500,0	%	115,28	1.729.224,90	0,06
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24		EUR	500,0	%	103,21	516.030,35	0,02
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24		EUR	2.200,0	%	101,10	2.224.103,20	0,08
XS2101349723	0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27		EUR	1.700,0	%	100,38	1.706.407,47	0,06
ES0413211816	2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24		EUR	2.400,0	%	108,68	2.608.432,08	0,09
ES0413211915	0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 16/26		EUR	1.500,0	%	106,46	1.596.880,20	0,06
ES0413860745	0,1250 % Banco de Sabadell EUR MTN 20/28		EUR	600,0	%	101,44	608.647,26	0,02

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0413860547	0,6250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/24	EUR	800,0	% 103,25	826.002,80	0,03
ES0413860596	1,0000 % Banco de Sabadell EUR Notes 17/27	EUR	1.100,0	% 107,04	1.177.447,81	0,04
ES0413900558	0,8750 % Banco Santander EUR MTN 19/31	EUR	1.500,0	% 108,08	1.621.137,15	0,06
XS2113889351	0,5000 % Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	1.800,0	% 99,97	1.799.520,12	0,06
XS2298304499	0,2000 % Banco Santander EUR MTN 21/28	EUR	1.100,0	% 98,84	1.087.190,72	0,04
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 105,50	1.055.034,40	0,04
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	% 101,52	1.015.222,30	0,03
ES0413900566	0,2500 % Banco Santander EUR Notes 19/29	EUR	1.300,0	% 102,74	1.335.638,20	0,05
ES0413900574	0,1250 % Banco Santander EUR Notes 19/30	EUR	2.700,0	% 101,40	2.737.854,00	0,09
ES0413307093	1,0000 % Bankia EUR Notes 15/25	EUR	800,0	% 105,71	845.674,48	0,03
ES0413307127	1,0000 % Bankia EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 102,79	1.027.916,10	0,04
ES0413679327	1,0000 % Bankinter EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	% 104,93	1.049.304,40	0,04
ES0000106635	1,1250 % Basque Government EUR Bonds 19/29	EUR	900,0	% 107,34	966.044,52	0,03
ES0000106643	0,8500 % Basque Government EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	% 104,99	524.970,20	0,02
XS2200150766	0,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	400,0	% 102,14	408.548,56	0,01
XS2297549391	0,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.200,0	% 98,12	1.177.441,08	0,04
XS1614722806	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 103,35	1.033.450,70	0,04
XS1752476538	0,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	700,0	% 101,55	710.853,01	0,02
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 104,29	521.433,20	0,02
XS1968846532	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	% 104,15	1.249.783,92	0,04
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	4.200,0	% 100,83	4.234.978,86	0,15
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 109,06	545.300,20	0,02
ES0440609339	1,2500 % CaixaBank EUR Notes 17/27	EUR	700,0	% 108,21	757.487,43	0,03
ES0440609396	1,0000 % CaixaBank EUR Notes 18/28	EUR	1.500,0	% 107,37	1.610.492,85	0,06
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 16/23	EUR	1.300,0	% 102,35	1.330.559,10	0,05
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	1.100,0	% 104,29	1.147.216,18	0,04
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	1.100,0	% 108,71	1.195.764,46	0,04
ES0444251047	0,2500 % Ibercaja Banco EUR MTN 16/23	EUR	900,0	% 101,48	913.350,69	0,03
XS1590568132	1,1250 % Naturgy Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	1.500,0	% 103,31	1.549.669,80	0,05
XS2305600723	0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	1.700,0	% 99,36	1.689.040,10	0,06
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	6.000,0	% 114,96	6.897.480,00	0,24
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	11.500,0	% 121,72	13.997.685,00	0,49
ES00000123U9	5,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	7.000,0	% 110,86	7.760.200,00	0,27
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	12.000,0	% 112,67	13.520.640,00	0,47
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	7.000,0	% 138,53	9.696.750,00	0,34
ES00000126B2	2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	9.000,0	% 111,35	10.021.500,00	0,35
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	15.500,0	% 108,05	16.746.975,00	0,58
ES00000127G9	2,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	11.500,0	% 111,40	12.810.885,00	0,45
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	16.700,0	% 111,30	18.587.768,00	0,65
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	9.500,0	% 108,52	10.309.305,00	0,36
ES00000128P8	1,5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	19.000,0	% 110,08	20.915.770,00	0,73
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	4.000,0	% 101,95	4.077.880,00	0,14
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	14.500,0	% 109,96	15.944.635,00	0,56
ES0000012E51	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	18.100,0	% 110,73	20.042.492,00	0,70
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	10.000,0	% 103,70	10.370.000,00	0,36
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	13.700,0	% 102,47	14.037.842,00	0,49
ES0000012G34	1,2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	12.000,0	% 109,06	13.086.879,60	0,46
XS1681521081	1,7150 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	600,0	% 109,10	654.586,50	0,02
XS1550951138	2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	700,0	% 114,25	799.746,22	0,03
Supranational					29.937.471,03	1,04
XS1561572287	1,4000 % Asian Development Bank EUR MTN 17/37	EUR	2.000,0	% 116,03	2.320.526,60	0,08
XS1770927629	1,1250 % Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 18/25	EUR	3.700,0	% 103,74	3.838.472,50	0,13
XS2182121827	1,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 20/25	EUR	4.500,0	% 106,06	4.772.818,35	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2296027217	0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 21/26		EUR	8.100,0	%	100,08	8.106.269,40	0,28
XS1837142790	0,7500 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 18/23		EUR	3.300,0	%	101,80	3.359.433,00	0,12
XS2081543204	0,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26		EUR	3.150,0	%	101,86	3.208.512,51	0,11
XS2176621253	0,1000 % EUROFIMA EUR MTN 20/30		EUR	2.800,0	%	99,71	2.791.906,32	0,10
XS2015227494	0,1250 % European Investment Bank EUR Bonds 19/29		EUR	1.500,0	%	102,64	1.539.532,35	0,05
Suède							54.947.627,91	1,92
XS1108679645	1,3750 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22		EUR	2.500,0	%	101,81	2.545.207,00	0,09
XS2017324844	0,2500 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 19/24		EUR	600,0	%	100,63	603.797,46	0,02
XS1419636862	0,5000 % Essity EUR MTN 16/21		EUR	2.500,0	%	100,05	2.501.287,25	0,09
XS2113167568	0,5000 % Essity EUR Notes 20/30		EUR	400,0	%	100,59	402.354,32	0,01
XS2297177664	0,2500 % Essity EUR Notes 21/31		EUR	1.600,0	%	96,46	1.543.409,44	0,05
XS1078218218	3,0000 % Sandvik EUR MTN 14/26		EUR	400,0	%	115,36	461.434,84	0,02
XS1678974525	0,2500 % SBAB Bank EUR Notes 17/22		EUR	1.000,0	%	100,85	1.008.532,40	0,04
XS2236283383	0,5000 % Scania EUR MTN 20/23		EUR	400,0	%	101,29	405.157,88	0,01
XS1567901761	1,1250 % Securitas EUR MTN 17/24		EUR	1.000,0	%	103,09	1.030.887,70	0,04
XS2303927227	0,2500 % Securitas EUR MTN 21/28		EUR	900,0	%	98,58	887.195,97	0,03
XS1379779827	1,2500 % Securitas EUR Notes 16/22		EUR	2.550,0	%	101,43	2.586.509,37	0,09
XS1511589605	1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 16/28		EUR	3.150,0	%	102,71	3.235.382,01	0,11
XS1633824823	0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 17/24		EUR	1.500,0	%	102,28	1.534.160,70	0,05
XS2078737215	0,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 19/29		EUR	2.000,0	%	101,76	2.035.212,40	0,07
XS2176534282	0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 20/23		EUR	300,0	%	101,15	303.460,74	0,01
XS1499574991	0,1250 % Stadshypotek EUR Notes 16/26		EUR	200,0	%	102,22	204.449,68	0,01
XS1709509258	0,7500 % Stadshypotek EUR Notes 17/27		EUR	400,0	%	106,29	425.147,44	0,02
XS1573958409	0,3000 % Swedbank EUR MTN 17/22		EUR	350,0	%	100,90	353.158,02	0,01
XS1711933033	0,2500 % Swedbank EUR MTN 17/22		EUR	800,0	%	100,93	807.472,00	0,03
XS2063261155	0,2500 % Swedbank EUR MTN 19/24		EUR	900,0	%	100,90	908.055,63	0,03
XS2282210231	0,2000 % Swedbank EUR MTN 21/28		EUR	2.850,0	%	98,54	2.808.445,86	0,10
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/24		EUR	11.900,0	%	105,15	12.512.504,90	0,44
XS1590787799	3,0000 % Telia EUR FLR-Notes 17/78		EUR	13.000,0	%	104,68	13.608.641,80	0,48
XS2082429890	1,3750 % Telia EUR FLR-Notes 20/81		EUR	1.250,0	%	101,39	1.267.418,50	0,04
XS2264161964	0,1250 % Telia EUR Notes 20/30		EUR	1.000,0	%	96,83	968.344,60	0,03
Suisse							7.486.406,70	0,26
CH0520042489	0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/26		EUR	5.500,0	%	100,28	5.515.163,50	0,19
CH0576402181	0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/28		EUR	2.000,0	%	98,56	1.971.243,20	0,07
Pays-Bas							149.601.454,48	5,22
XS2286044370	0,0000 % ABB Finance EUR Zero-Coupon MTN 19.01.2030		EUR	1.400,0	%	97,19	1.360.594,06	0,05
XS0619548216	6,3750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21		EUR	1.200,0	%	100,37	1.204.423,56	0,04
XS1061711575	4,0000 % Aegon EUR FLR-MTN 14/44		EUR	250,0	%	109,37	273.429,38	0,01
XS1787477543	1,1250 % Ahold Delhaize EUR Notes 18/26		EUR	600,0	%	105,00	629.985,00	0,02
XS1757377400	1,6250 % Alliander EUR FLR-Notes 18/undefined		EUR	500,0	%	104,73	523.655,90	0,02
XS1400167133	0,8750 % Alliander EUR MTN 16/26		EUR	3.100,0	%	105,04	3.256.318,12	0,11
DE000A1GNAH1	5,7500 % Allianz Finance II EUR FLR-MTN 11/41		EUR	1.100,0	%	101,56	1.117.146,25	0,04
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23		EUR	200,0	%	101,96	203.924,64	0,01
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance EUR MTN 19/29		EUR	1.000,0	%	109,76	1.097.645,70	0,04
XS2280845145	0,2000 % BMW Finance EUR MTN 21/33		EUR	600,0	%	96,15	576.920,94	0,02
XS1428771809	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 16/24		EUR	500,0	%	102,45	512.233,15	0,02
XS1897486632	1,5000 % BNG Bank EUR MTN 18/39		EUR	2.000,0	%	118,23	2.364.625,40	0,08
XS1689523840	1,1250 % Brenntag Finance EUR Notes 17/25		EUR	400,0	%	104,44	417.758,36	0,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1995781546	1,0000 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/27		EUR	850,0	%	104,87	891.379,36	0,03
XS2082345955	0,6250 % Coca-Cola HBC Finance EUR Notes 19/29		EUR	1.650,0	%	101,56	1.675.672,85	0,06
DE000A169NB4	0,7500 % Daimler EUR MTN 16/23		EUR	850,0	%	101,96	866.672,16	0,03
DE000A194DD9	0,8750 % Daimler International Finance EUR MTN 18/24		EUR	700,0	%	102,68	718.730,53	0,02
DE000A194DE7	1,5000 % Daimler International Finance EUR MTN 18/27		EUR	1.150,0	%	106,96	1.230.048,40	0,04
XS1828032513	0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 18/22		EUR	1.250,0	%	101,51	1.268.818,75	0,04
XS1761785077	1,5000 % E.ON International Finance EUR MTN 18/29		EUR	500,0	%	108,54	542.682,25	0,02
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance EUR MTN 16/23		EUR	400,0	%	104,99	419.974,12	0,01
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance EUR MTN 16/24		EUR	1.250,0	%	103,38	1.292.240,13	0,04
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 17/23		EUR	500,0	%	104,94	524.711,15	0,02
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance EUR MTN 17/27		EUR	1.900,0	%	107,71	2.046.544,15	0,07
XS1209031019	2,6000 % ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/49		EUR	150,0	%	108,01	162.022,26	0,01
XS1425966287	1,3750 % Enel Finance International EUR Notes 16/26		EUR	1.000,0	%	106,74	1.067.415,10	0,04
XS2178833773	3,8750 % Fiat Chrysler Automobiles EUR Notes 20/26		EUR	2.500,0	%	114,94	2.873.576,50	0,10
XS1401174633	1,0000 % Heineken EUR MTN 16/26		EUR	800,0	%	104,58	836.668,32	0,03
XS1691781865	1,5000 % Heineken EUR MTN 17/29		EUR	300,0	%	109,24	327.733,56	0,01
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined		EUR	1.500,0	%	105,64	1.584.539,40	0,06
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined		EUR	6.700,0	%	102,61	6.874.610,71	0,24
XS2295333988	1,8250 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined		EUR	800,0	%	100,22	801.782,88	0,03
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25		EUR	2.500,0	%	100,04	2.501.103,00	0,09
XS1796079488	2,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 18/30		EUR	2.600,0	%	104,95	2.728.680,76	0,10
XS2281155254	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30		EUR	2.900,0	%	96,85	2.808.633,47	0,10
XS1730885073	1,3750 % ING Groep EUR MTN 17/28		EUR	700,0	%	107,07	749.490,21	0,03
XS1882544627	1,0000 % ING Groep EUR MTN 18/23		EUR	900,0	%	102,94	926.415,81	0,03
XS2069101868	2,0000 % KPN EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	2.700,0	%	100,88	2.723.762,43	0,09
XS0454773713	5,6250 % KPN EUR MTN 09/24		EUR	2.000,0	%	119,16	2.383.123,80	0,08
XS0752092311	4,2500 % KPN EUR MTN 12/22		EUR	1.000,0	%	103,90	1.039.039,50	0,04
XS1485532896	0,6250 % KPN EUR MTN 16/25		EUR	300,0	%	102,20	306.597,51	0,01
XS1485533431	1,1250 % KPN EUR MTN 16/28		EUR	700,0	%	104,12	728.838,60	0,03
XS2229470146	0,8750 % KPN EUR MTN 20/32		EUR	1.100,0	%	99,93	1.099.207,12	0,04
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/49		EUR	11.500,0	%	105,42	12.123.089,55	0,42
XS1224710399	3,3750 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 15/49		EUR	700,0	%	105,79	740.513,13	0,03
XS1396767854	1,2500 % Naturgy Finance EUR MTN 16/26		EUR	200,0	%	105,33	210.666,92	0,01
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/27		EUR	1.500,0	%	106,49	1.597.285,05	0,06
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24		EUR	3.500,0	%	108,83	3.809.050,00	0,13
NL0011220108	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25		EUR	6.000,0	%	103,73	6.223.920,00	0,22
NL0012171458	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 17/27		EUR	3.500,0	%	107,70	3.769.605,00	0,13
NL0012818504	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28		EUR	3.500,0	%	108,32	3.791.340,00	0,13
XS1423753463	0,6250 % NIBC Bank EUR MTN 16/26		EUR	1.500,0	%	104,49	1.567.295,10	0,05
XS1877512258	1,0000 % NIBC Bank EUR MTN 18/28		EUR	3.100,0	%	107,65	3.337.122,10	0,12
XS2065698834	0,0100 % NIBC Bank EUR MTN 19/29		EUR	1.100,0	%	99,52	1.094.741,34	0,04
XS1550988643	4,6250 % NN Group EUR FLR-MTN 17/48		EUR	350,0	%	119,18	417.141,38	0,01
XS1054522922	4,6250 % NN Group EUR FLR-Notes 14/44		EUR	1.000,0	%	111,86	1.118.596,70	0,04
XS1623355457	1,6250 % NN Group EUR MTN 17/27		EUR	1.300,0	%	108,51	1.410.634,42	0,05
XS2307573993	0,0000 % PACCAR Financial Europe EUR Zero-Coupon MTN 01.03.2026		EUR	750,0	%	100,22	751.616,48	0,03
FR0013245586	2,0000 % Peugeot EUR MTN 17/24		EUR	5.500,0	%	105,46	5.800.441,90	0,20
XS2149379211	2,0000 % Philips EUR MTN 20/30		EUR	1.000,0	%	113,15	1.131.504,20	0,04
XS1709433509	1,0000 % PostNL EUR Notes 17/24		EUR	700,0	%	103,46	724.253,11	0,03
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26		EUR	2.700,0	%	100,37	2.710.086,39	0,09
XS1871439342	0,7500 % Rabobank EUR MTN 18/23		EUR	300,0	%	102,27	306.819,84	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2186001314	4,2470 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.000,0 %	110,32	2.206.303,00	0,08
XS2035620710	0,2500 % Repsol International Finance EUR MTN 19/27	EUR	600,0 %	100,22	601.304,04	0,02
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance International EUR MTN 17/22	EUR	5.000,0 %	102,51	5.125.619,50	0,18
XS2325696628	3,1250 % Saipem Finance International EUR MTN 21/28	EUR	1.050,0 %	101,51	1.065.854,79	0,04
XS1874127902	1,3750 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 18/30	EUR	500,0 %	110,60	553.006,45	0,02
XS2325733413	0,6250 % Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	1.550,0 %	99,41	1.540.906,15	0,05
XS1524573752	1,2500 % Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	1.450,0 %	102,77	1.490.230,25	0,05
XS1724873275	1,0000 % Südzucker International Finance EUR Notes 17/25	EUR	1.300,0 %	102,17	1.328.187,51	0,05
XS1731823255	2,6250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 17/99	EUR	12.200,0 %	102,14	12.461.666,82	0,43
XS1933828433	4,3750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	500,0 %	108,74	543.698,35	0,02
XS2109819859	2,5020 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	800,0 %	101,22	809.760,00	0,03
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 21/undefined	EUR	1.200,0 %	97,29	1.167.500,64	0,04
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	5.000,0 %	105,37	5.268.462,50	0,18
XS2207430120	2,3740 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	2.200,0 %	103,78	2.283.099,50	0,08
DE000A182VT2	1,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 16/26	EUR	800,0 %	107,10	856.797,36	0,03
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.100,0 %	100,58	1.106.399,80	0,04
DE000A28ZQQ5	1,0000 % Vonovia Finance EUR MTN 20/30	EUR	400,0 %	102,97	411.869,44	0,01
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	600,0 %	100,95	605.690,52	0,02
Émirats arabes unis					7.926.601,48	0,28
XS1077882121	1,7500 % Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/21	EUR	500,0 %	100,52	502.585,00	0,02
XS1077882394	2,7500 % Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/26	EUR	3.000,0 %	113,24	3.397.127,40	0,12
XS2300313041	0,1250 % First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26	EUR	4.050,0 %	99,43	4.026.889,08	0,14
Royaume-Uni					97.592.828,68	3,40
XS0611398008	6,6250 % Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	2.000,0 %	106,55	2.130.995,20	0,07
XS2082324364	0,7500 % Barclays EUR FLR-MTN 19/25	EUR	3.650,0 %	101,47	3.703.479,07	0,13
XS2321466133	1,1250 % Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.000,0 %	99,96	999.630,00	0,03
XS1116480697	1,5000 % Barclays EUR MTN 14/22	EUR	2.500,0 %	101,67	2.541.706,00	0,09
XS1190974011	1,5730 % BP Capital Markets EUR MTN 15/27	EUR	1.500,0 %	108,01	1.620.159,75	0,06
XS1992931508	0,8310 % BP Capital Markets EUR MTN 19/27	EUR	1.400,0 %	103,32	1.446.510,38	0,05
XS2135797202	1,8760 % BP Capital Markets EUR Notes 20/24	EUR	300,0 %	106,10	318.313,47	0,01
XS1577950667	1,5000 % Brambles Finance EUR Notes 17/27	EUR	300,0 %	108,40	325.210,08	0,01
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	3.000,0 %	98,92	2.967.512,70	0,10
XS1377681272	1,1250 % British Telecommunications EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0 %	102,51	1.230.169,56	0,04
XS1377679961	1,7500 % British Telecommunications EUR MTN 16/26	EUR	2.700,0 %	107,89	2.912.992,74	0,10
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications EUR MTN 17/24	EUR	500,0 %	103,38	516.900,75	0,02
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0 %	107,05	2.141.080,80	0,07
XS1886402814	0,8750 % British Telecommunications EUR MTN 18/23	EUR	600,0 %	102,26	613.541,40	0,02
XS1415535696	1,7500 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/28	EUR	1.000,0 %	109,64	1.096.382,20	0,04
XS1907122656	1,5000 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 18/27	EUR	3.050,0 %	107,34	3.273.801,07	0,11
XS1981054221	1,1250 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 19/29	EUR	600,0 %	104,65	627.907,56	0,02
XS1080158535	1,8750 % FCE Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0 %	100,43	1.004.281,40	0,04
XS1409362784	1,6150 % FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	3.900,0 %	101,60	3.962.474,49	0,14
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	1.450,0 %	100,19	1.452.774,43	0,05

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1788982996	1,7500 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/28	EUR	4.500,0	%	103,34	4.650.368,40	0,16
XS2078918781	0,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 19/25	EUR	450,0	%	101,22	455.480,64	0,02
XS2148623106	3,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.000,0	%	112,90	3.386.990,10	0,12
XS1517174626	1,0000 %	Lloyds Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	3.564,0	%	102,74	3.661.620,81	0,13
XS1575979148	2,0000 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	2.800,0	%	101,92	2.853.873,40	0,10
XS1875275205	2,0000 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	3.000,0	%	105,37	3.161.117,10	0,11
XS2307853098	0,7800 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 21/30	EUR	800,0	%	99,79	798.318,40	0,03
XS1382368113	2,5000 %	Natwest Group EUR MTN 16/23	EUR	3.000,0	%	104,90	3.147.118,20	0,11
XS1788515861	0,6250 %	NatWest Markets EUR MTN 18/22	EUR	2.300,0	%	100,81	2.318.691,64	0,08
XS2010044977	1,6250 %	NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	5.900,0	%	101,24	5.973.421,96	0,21
XS2019814503	0,8000 %	Omnicom Finance Holdings EUR MTN 19/27	EUR	1.100,0	%	102,87	1.131.539,20	0,04
XS1196713298	2,3750 %	SSE EUR FLR-Notes 15/49	EUR	1.500,0	%	100,00	1.500.000,00	0,05
XS1693281534	0,7500 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23	EUR	300,0	%	101,16	303.468,96	0,01
XS2102360315	0,8500 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.700,0	%	102,18	1.737.058,30	0,06
XS2319954710	1,2000 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	2.800,0	%	99,45	2.784.463,08	0,10
XS1140857316	3,1250 %	Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	1.500,0	%	110,37	1.655.525,25	0,06
XS1082971588	2,5000 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	108,07	1.080.744,40	0,04
XS2086868010	0,8750 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 19/26	EUR	550,0	%	103,09	567.004,41	0,02
XS2289877941	0,3750 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	1.000,0	%	98,12	981.228,70	0,03
XS1888179477	3,1000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	9.000,0	%	104,38	9.393.930,00	0,33
XS2225157424	2,6250 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0	%	103,39	516.931,25	0,02
XS1499604905	0,5000 %	Vodafone Group EUR MTN 16/24	EUR	1.200,0	%	101,83	1.221.982,32	0,04
XS1463101680	1,6000 %	Vodafone Group EUR MTN 16/31	EUR	2.400,0	%	108,72	2.609.373,60	0,09
XS1652855815	1,5000 %	Vodafone Group EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	%	107,93	1.619.014,35	0,06
XS0995643003	3,0000 %	WPP Finance 2013 EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	108,29	1.082.898,70	0,04
XS1203856072	1,2500 %	Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	3.200,0	%	101,44	3.245.929,28	0,11
XS2231267829	0,6250 %	Yorkshire Building Society EUR Notes 20/25	EUR	850,0	%	102,23	868.913,18	0,03
États-Unis							142.000.141,25	4,95
XS2055646918	0,7500 %	AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	102,75	513.739,50	0,02
XS2125914593	1,2500 %	AbbVie EUR Notes 20/24	EUR	300,0	%	103,72	311.155,23	0,01
XS1957532887	0,3500 %	American Honda Finance EUR Notes 19/22	EUR	1.650,0	%	100,87	1.664.404,17	0,06
XS0903433513	2,5000 %	AT&T EUR Notes 13/23	EUR	500,0	%	104,60	522.998,45	0,02
XS1907120791	2,3500 %	AT&T EUR Notes 18/29	EUR	3.700,0	%	112,87	4.176.246,98	0,15
XS1998902479	1,9500 %	AT&T EUR Notes 19/23	EUR	1.500,0	%	104,65	1.569.788,40	0,05
XS2051361264	0,2500 %	AT&T EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	100,20	1.002.026,50	0,03
XS2180007549	1,6000 %	AT&T EUR Notes 20/28	EUR	3.300,0	%	106,65	3.519.474,75	0,12
XS1602547264	1,7760 %	Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	2.600,0	%	107,57	2.796.717,82	0,10
XS2038039074	0,5800 %	Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	2.200,0	%	100,24	2.205.269,66	0,08
XS1991265395	1,3810 %	Bank of America EUR FLR-MTN 19/30	EUR	2.500,0	%	105,93	2.648.169,50	0,09
XS2248451978	0,6540 %	Bank of America EUR FLR-MTN 20/31	EUR	1.400,0	%	98,83	1.383.585,00	0,05
XS2321427408	0,6940 %	Bank of America EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.150,0	%	99,54	1.144.746,11	0,04
XS1079726334	2,3750 %	Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	3.000,0	%	107,73	3.231.773,40	0,11
XS1531347661	1,9000 %	Becton Dickinson EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	108,96	544.808,95	0,02
XS1577747782	0,8000 %	Booking Holdings EUR Notes 17/22	EUR	4.150,0	%	100,91	4.187.777,04	0,15
XS2308321962	0,1000 %	Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	900,0	%	100,29	902.573,73	0,03
XS1785795763	1,5500 %	Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28	EUR	1.300,0	%	107,39	1.396.129,41	0,05
XS2091604715	0,3000 %	Chubb INA Holdings EUR Notes 19/24	EUR	900,0	%	101,07	909.632,88	0,03
XS2063232727	0,5000 %	Citigroup EUR FLR-MTN 19/27	EUR	1.450,0	%	100,75	1.460.906,47	0,05
XS2167003685	1,2500 %	Citigroup EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.800,0	%	104,37	1.878.669,72	0,07
XS1068874970	2,3750 %	Citigroup EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	107,62	1.076.237,40	0,04
XS1107727007	2,1250 %	Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	1.500,0	%	110,07	1.651.020,45	0,06
XS1457608013	0,7500 %	Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	%	102,20	1.226.348,88	0,04
XS1980064833	1,2500 %	Citigroup EUR MTN 19/29	EUR	2.050,0	%	105,05	2.153.472,73	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2307863642	0,1250 % Coca-Cola EUR Notes 21/29		EUR	1.150,0	%	98,79	1.136.106,97	0,04
XS2114852218	0,2500 % Comcast EUR Notes 20/27		EUR	400,0	%	100,79	403.168,60	0,01
XS2147994995	1,7000 % Danaher EUR Notes 20/24		EUR	300,0	%	105,39	316.166,37	0,01
XS2147995372	2,5000 % Danaher EUR Notes 20/30		EUR	3.000,0	%	116,22	3.486.742,80	0,12
XS0982708686	2,3750 % Discovery Communications EUR Notes 14/22		EUR	4.500,0	%	102,29	4.603.258,80	0,16
XS1319820541	1,6250 % FedEx EUR Notes 16/27		EUR	2.500,0	%	107,83	2.695.746,00	0,09
XS1937060884	0,7000 % FedEx EUR Notes 19/22		EUR	2.000,0	%	101,02	2.020.330,60	0,07
XS2052337503	2,3300 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/25		EUR	600,0	%	102,51	615.045,00	0,02
XS2100788780	0,4500 % General Mills EUR Notes 20/26		EUR	700,0	%	101,60	711.214,56	0,02
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial EUR MTN 16/23		EUR	300,0	%	101,90	305.687,55	0,01
XS1792505866	1,6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25		EUR	3.500,0	%	105,38	3.688.303,85	0,13
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22		EUR	3.900,0	%	100,35	3.913.627,77	0,14
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27		EUR	1.000,0	%	99,12	991.163,80	0,03
XS0882849507	3,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 13/23		EUR	200,0	%	106,32	212.635,58	0,01
XS1458408561	1,6250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26		EUR	1.700,0	%	106,65	1.813.042,35	0,06
XS1614198262	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24		EUR	3.500,0	%	102,93	3.602.667,95	0,13
XS1861206636	2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28		EUR	1.000,0	%	110,51	1.105.110,00	0,04
XS2043678841	0,1250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24		EUR	1.750,0	%	100,13	1.752.248,05	0,06
XS2107332640	0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30		EUR	1.100,0	%	101,50	1.116.458,86	0,04
XS2292954893	0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28		EUR	650,0	%	98,16	638.069,32	0,02
XS2322254249	1,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/33		EUR	1.450,0	%	99,61	1.444.379,51	0,05
XS2075185228	0,9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24		EUR	1.450,0	%	101,70	1.474.627,53	0,05
XS1319817323	1,7500 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 16/24		EUR	600,0	%	104,68	628.085,82	0,02
XS1843459865	0,5000 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/21		EUR	2.560,0	%	100,30	2.567.676,42	0,09
XS2123320033	0,3890 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 20/28		EUR	1.100,0	%	100,07	1.100.740,41	0,04
XS2300175655	0,5970 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 21/33		EUR	1.650,0	%	97,75	1.612.886,72	0,06
XS1034975406	3,0000 % JPMorgan Chase EUR MTN 14/26		EUR	1.400,0	%	114,51	1.603.201,74	0,06
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/24		EUR	1.900,0	%	101,96	1.937.208,46	0,07
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/26		EUR	2.700,0	%	107,72	2.908.436,49	0,10
XS1410417544	1,0000 % Kellogg EUR Notes 16/24		EUR	1.000,0	%	103,19	1.031.878,70	0,04
XS1611042646	0,8000 % Kellogg EUR Notes 17/22		EUR	700,0	%	101,67	711.681,95	0,02
XS1253558388	2,0000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23		EUR	6.500,0	%	103,74	6.742.801,00	0,24
XS1405782407	1,5000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24		EUR	7.500,0	%	103,53	7.764.982,50	0,27
XS1405784015	2,2500 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/28		EUR	2.000,0	%	107,71	2.154.162,00	0,08
XS1567173809	0,6250 % McKesson EUR Notes 17/21		EUR	1.000,0	%	100,31	1.003.054,20	0,03
XS1567174286	1,5000 % McKesson EUR Notes 17/25		EUR	2.000,0	%	106,17	2.123.372,00	0,07
XS2189931335	0,5500 % Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 20/27		EUR	2.150,0	%	102,96	2.213.621,94	0,08
FR0013425147	1,2500 % MMS USA Investments EUR MTN 19/28		EUR	200,0	%	104,22	208.440,80	0,01
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26		EUR	1.050,0	%	105,13	1.103.885,79	0,04
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24		EUR	2.100,0	%	101,62	2.133.975,90	0,07
XS2292263121	0,4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31		EUR	3.000,0	%	98,21	2.946.323,10	0,10
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24		EUR	1.050,0	%	105,26	1.105.282,19	0,04
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley EUR MTN 17/27		EUR	1.200,0	%	109,22	1.310.595,36	0,05
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley EUR Notes 14/23		EUR	1.500,0	%	104,13	1.561.877,70	0,05
XS1864037541	0,7500 % National Grid North America EUR MTN 18/23		EUR	2.300,0	%	101,96	2.345.017,67	0,08
XS1202212137	0,8750 % PPG Industries EUR Notes 15/22		EUR	1.500,0	%	100,79	1.511.906,55	0,05
XS1405769487	0,8750 % PPG Industries EUR Notes 16/25		EUR	1.400,0	%	103,97	1.455.561,66	0,05
XS1861322383	1,8750 % Prologis Euro Finance EUR Notes 18/29		EUR	450,0	%	110,71	498.183,21	0,02
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25		EUR	850,0	%	100,46	853.906,69	0,03
XS1623404412	0,8500 % US Bancorp EUR MTN 17/24		EUR	450,0	%	103,03	463.641,93	0,02
XS1030900242	3,2500 % Verizon Communications EUR MTN 14/26		EUR	2.000,0	%	115,53	2.310.687,20	0,08
XS1979280853	0,8750 % Verizon Communications EUR Notes 19/27		EUR	1.700,0	%	103,78	1.764.215,97	0,06

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2320759538	0,3750 % Verizon Communications EUR Notes 21/29	EUR	1.900,0 %	99,35	1.887.624,16	0,07
XS1266734349	1,9500 % Warner Media EUR Notes 15/23	EUR	300,0 %	103,92	311.750,07	0,01
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					360.282,35	0,01
Obligations					360.282,35	0,01
États-Unis					360.282,35	0,01
XS2125913603	0,5000 % AbbVie EUR Notes 20/21	EUR	360,0 %	100,08	360.282,35	0,01
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.804.892.217,61	97,83
Dépôts auprès d'établissements financiers					85.101.863,34	2,96
Dépôts à vue					85.101.863,34	2,96
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			84.141.927,84	2,93
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			959.935,50	0,03
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					85.101.863,34	2,96

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				530.510,00	0,02
Opérations à terme				530.510,00	0,02
Achat de contrats à terme obligataires				160.630,00	0,01
Euro BTP Futures 06/21	Ctr	240 EUR	149,14	160.630,00	0,01
Vente de contrats à terme obligataires				369.880,00	0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-70 EUR	171,01	35.680,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	-120 EUR	205,26	334.200,00	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-201.335,68	-0,01
Opérations de change à terme				-201.335,68	-0,01
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-125.009,60		2.642,81	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-9.928.482,00		-203.978,49	-0,01
Investissements en produits dérivés				329.174,32	0,01
Actif/passif net circulant				-23.174.706,18	-0,80
Actif net du Compartiment				2.867.148.549,09	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P L6A/ISIN: LU2010168941	100,20	100,22	100,63
- Catégorie W (H2-CHF) (distribution)	WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	993,86	1.000,92	1.010,18
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	100,63	100,98	101,71
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	103,24	103,30	103,69
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	100,65	100,91	101,71
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P TAL/ISIN: LU2060904724	99,86	100,29	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	1.221,74	1.220,41	1.220,95
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D J4K/ISIN: LU1546389542	1.059,52	1.058,01	1.058,33
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6J8/ISIN: LU1706852370	1.018,58	1.023,49	1.030,58
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 33Y/ISIN: LU1322973121	104,01	103,93	104,07
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	1.088,51	1.094,48	1.102,05
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 6R8/ISIN: LU2190101332	1.015,11	1.013,52	--
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P MMH/ISIN: LU2016772118	1.009,99	1.008,24	1.007,38
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	102.978,00	103.542,61	104.258,73
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS3/ISIN: LU1941711530	102,97	103,45	103,92
Actions en circulation		8.957.489	6.385.452	6.917.030
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P L6A/ISIN: LU2010168941	9.133	111	111
- Catégorie W (H2-CHF) (distribution)	WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	9.724	9.747	10.656
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	7.090.390	4.685.668	5.859.492
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	12.796	9.881	5.995
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	684.707	545.767	12
- Catégorie C2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P TAL/ISIN: LU2060904724	12.189	9.099	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	67.067	46.988	109.251
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D J4K/ISIN: LU1546389542	1	1	1
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6J8/ISIN: LU1706852370	79.829	43.057	16.373
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 33Y/ISIN: LU1322973121	87	87	85
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	866.414	953.905	873.031
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 6R8/ISIN: LU2190101332	18.487	601	--
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P MMH/ISIN: LU2016772118	98.360	66.069	31.529
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	8.236	8.236	9.000
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS3/ISIN: LU1941711530	69	6.235	1.494

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	2.867,1	2.605,3	2.689,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	18,42
Italie	13,82
Allemagne	12,79
Espagne	9,74
Pays-Bas	5,22
États-Unis	4,96
Royaume-Uni	3,40
Belgique	2,48
Portugal	2,20
Luxembourg	2,12
Autres pays	22,68
Autres éléments de l'actif net	2,17
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	21.441.191,42
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-36.027,00
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	85.044,76
- contrats de différence	0,00
Autres produits	112.631,92
Total des produits	21.602.841,10
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	-25.513,67
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	-369,01
Taxe d'abonnement	-273.957,61
Commission forfaitaire	-4.564.156,30
Autres frais	-11.677,45
Total des dépenses	-4.875.674,04
Résultat net/perte nette	16.727.167,06
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.564.185,44
- opérations à terme sur instruments financiers	355.416,40
- opérations de change à terme	-47.158,12
- opérations de change	286,42
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	20.599.897,20
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-18.791.002,73
- opérations à terme sur instruments financiers	257.410,00
- opérations de change à terme	-174.111,49
- opérations de change	-5,20
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	1.892.187,78

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	2.804.892.217,61
(Valeur d'acquisition EUR 2.731.022.596,62)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	85.101.863,34
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	23.155.553,44
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	5.650.253,24
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	530.510,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	2.642,81
Total de l'actif	2.919.333.040,44
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-9.348.759,89
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-41.640.430,92
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-991.322,05
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-203.978,49
Total du passif	-52.184.491,35
Actif net du Compartiment	2.867.148.549,09

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	2.605.298.065,75
Souscriptions	625.722.119,89
Rachats	-350.831.205,36
Distribution	-14.932.618,97
Produit total	1.892.187,78
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.867.148.549,09

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	6.385.452
- émises	3.946.281
- rachetées	-1.374.244
- à la fin de la période considérée	8.957.489

Allianz Advanced Fixed Income Global

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					191.108.939,03	93,77
Obligations					191.108.939,03	93,77
Australie					4.865.656,16	2,39
AU3TB0000051	5,7500 % Australia Government AUD Bonds 10/22 S.128	AUD	1.000,0	% 107,26	695.979,70	0,34
AU3TB0000135	4,7500 % Australia Government AUD Bonds 11/27 S.136	AUD	1.300,0	% 122,08	1.029.756,62	0,51
AU3TB0000150	3,2500 % Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.000,0	% 113,79	738.326,87	0,36
AU3CB0219186	5,0000 % National Australia Bank AUD Notes 14/24	AUD	250,0	% 112,94	183.198,63	0,09
XS1872032369	0,6250 % National Australia Bank EUR MTN 18/23	EUR	250,0	% 102,25	255.616,53	0,13
AU3SG0001860	3,2500 % Queensland Treasury AUD Bonds 18/29	AUD	900,0	% 112,53	657.166,95	0,32
US961214DG53	2,8000 % Westpac Banking USD Notes 17/22	USD	1.000,0	% 101,95	868.192,81	0,43
US961214DQ36	2,5000 % Westpac Banking USD Notes 17/22	USD	500,0	% 102,73	437.418,05	0,21
Belgique					1.629.407,00	0,80
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	1.300,0	% 125,34	1.629.407,00	0,80
Canada					6.182.082,92	3,03
CA135087B451	2,5000 % Canada Government CAD Bonds 13/24	CAD	1.500,0	% 106,38	1.078.733,22	0,53
CA135087G732	1,0000 % Canada Government CAD Bonds 17/22	CAD	900,0	% 101,18	615.607,45	0,30
CA135087J397	2,2500 % Canada Government CAD Bonds 18/29	CAD	800,0	% 107,06	579.012,85	0,28
AU3CB0221232	4,2500 % Province of British Columbia AUD MTN 14/24	AUD	500,0	% 112,62	365.385,67	0,18
US563469TX35	2,1000 % Province of Manitoba Canada USD Notes 12/22	USD	1.000,0	% 102,63	873.982,48	0,43
US68323ACT97	3,2000 % Province of Ontario Canada USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 108,29	922.158,74	0,45
US748149AH49	2,8750 % Province of Quebec Canada USD Notes 14/24	USD	1.900,0	% 107,99	1.747.202,51	0,86
Danemark					1.065.669,20	0,52
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 100,82	201.631,34	0,10
DK0009923138	1,7500 % Denmark Government DKK Bonds 14/25	DKK	2.000,0	% 110,30	296.607,12	0,14
DK0009923807	0,5000 % Denmark Government DKK Bonds 19/29	DKK	4.000,0	% 105,50	567.430,74	0,28
Finlande					152.861,84	0,08
XS1956022716	0,3750 % OP Corporate Bank EUR MTN 19/24	EUR	150,0	% 101,91	152.861,84	0,08
France					11.808.607,72	5,79
FR0013510179	2,8750 % Auchan Holding EUR MTN 20/26	EUR	200,0	% 111,05	222.104,84	0,11
FR0013487543	1,3750 % BPCE GBP MTN 20/26	GBP	500,0	% 100,69	590.849,94	0,29
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	% 108,62	1.086.200,00	0,53
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	800,0	% 123,95	991.639,92	0,49
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	% 105,02	1.575.329,85	0,77
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.200,0	% 103,83	1.245.947,88	0,61
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	% 107,57	1.075.679,90	0,53
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	% 105,57	527.829,95	0,26
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	100,0	% 102,23	102.229,00	0,05
FR0013451507	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	1.000,0	% 101,11	1.011.139,90	0,49
FR0013516549	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	350,0	% 100,32	351.116,47	0,17
FR0013482817	0,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2024	EUR	500,0	% 100,62	503.109,00	0,25
FR0013506524	1,1250 % Pernod Ricard EUR Notes 20/25	EUR	200,0	% 104,37	208.731,04	0,10
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	250,0	% 100,53	251.331,23	0,12
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	250,0	% 100,38	250.948,18	0,12
FR0013293883	1,8750 % RCI Banque GBP MTN 17/22	GBP	200,0	% 101,36	237.897,61	0,12
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23	EUR	300,0	% 100,20	300.600,99	0,15
FR0013487428	0,4720 % Société Générale JPY MTN 20/25	JPY	100.000,0	% 100,13	771.503,91	0,38
XS2163320679	0,7500 % Sodexo EUR Notes 20/25	EUR	200,0	% 103,01	206.015,82	0,10
FR0014002C30	0,0000 % Suez EUR Zero-Coupon MTN 09.06.2026	EUR	300,0	% 99,47	298.402,29	0,15
Allemagne					8.000.045,11	3,93

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000CZ45VB7	0,2500 %	Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	100,08	500.378,80	0,25
DE000CB0HRY3	0,1000 %	Commerzbank EUR MTN 21/25	EUR	500,0	%	100,04	500.207,30	0,25
US25160PAF45	1,6860 %	Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26	USD	650,0	%	99,79	552.347,08	0,27
XS1379591271	1,2500 %	DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR	100,0	%	100,64	100.638,94	0,05
XS2047500769	0,0000 %	E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	300,0	%	100,22	300.668,28	0,15
XS2084510069	0,2500 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 19/23	EUR	350,0	%	100,79	352.754,19	0,17
DE0001102390	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	%	105,67	211.344,00	0,10
DE0001102465	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.200,0	%	105,51	1.266.132,00	0,62
DE0001135085	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	1.200,0	%	139,13	1.669.560,00	0,82
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	900,0	%	103,20	928.781,91	0,46
DE0001102473	0,0000 %	Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	200,0	%	103,36	206.721,98	0,10
DE0001102507	0,0000 %	Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	250,0	%	102,99	257.467,48	0,13
DE000A168Y55	0,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	200,0	%	104,20	208.400,98	0,10
US515110BN30	2,0000 %	Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 15/25	USD	1.000,0	%	105,05	894.565,29	0,44
XS1501363425	0,2500 %	LANXESS EUR Notes 16/21	EUR	50,0	%	100,15	50.076,88	0,02
Indonésie							481.967,90	0,24
USY20721BJ74	5,8750 %	Indonesia Government USD MTN 14/24	USD	500,0	%	113,20	481.967,90	0,24
Irlande							449.984,02	0,22
XS1554373164	0,8750 %	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	200,0	%	100,66	201.311,52	0,10
XS2325562424	0,0000 %	Fresenius Finance Ireland EUR Zero- Coupon Notes 01.10.2025	EUR	250,0	%	99,47	248.672,50	0,12
Italie							15.519.917,52	7,62
XS2292486771	0,0000 %	ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	100,0	%	100,00	100.000,23	0,05
IT0004898034	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	%	110,12	110.118,00	0,05
IT0004953417	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	1.200,0	%	113,80	1.365.636,00	0,67
IT0004889033	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	400,0	%	131,78	527.139,96	0,26
IT0005090318	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	2.500,0	%	106,58	2.664.425,00	1,31
IT0005215246	0,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	1.700,0	%	102,43	1.741.242,00	0,86
IT0005274805	2,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	400,0	%	111,38	445.539,96	0,22
IT0005367492	1,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	2.000,0	%	106,33	2.126.640,00	1,04
IT0005370306	2,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	1.050,0	%	110,61	1.161.415,40	0,57
IT0005413171	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	400,0	%	109,38	437.515,96	0,22
IT0001174611	6,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.400,0	%	140,49	1.966.831,86	0,97
IT0001278511	5,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	1.550,0	%	139,89	2.168.248,35	1,06
XS1689739347	0,6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	450,0	%	101,13	455.101,07	0,22
XS2300208928	0,0000 %	Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	250,0	%	100,03	250.063,73	0,12
Japon							21.697.775,49	10,65
JP1200631388	1,8000 %	Japan Government JPY Bonds 03/23 S.63	JPY	200.000,0	%	104,30	1.607.164,61	0,79
JP1200961785	2,1000 %	Japan Government JPY Bonds 07/27 S.96	JPY	60.000,0	%	113,37	524.104,51	0,26
JP1201011853	2,4000 %	Japan Government JPY Bonds 08/28 S.101	JPY	40.000,0	%	116,93	360.364,23	0,18
JP12011419C6	2,1000 %	Japan Government JPY Bonds 09/29 S.114	JPY	500.000,0	%	117,89	4.541.496,52	2,23
JP1201211A94	1,9000 %	Japan Government JPY Bonds 10/30 S.121	JPY	200.000,0	%	117,16	1.805.452,87	0,89
JP1201241B22	2,0000 %	Japan Government JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	90.000,0	%	118,45	821.363,12	0,40

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP1201291B88	1,8000 % Japan Government JPY Bonds 11/31 S.129	JPY	50.000,0	% 117,09	451.064,58	0,22
JP1103351E98	0,5000 % Japan Government JPY Bonds 14/24 S.335	JPY	250.000,0	% 102,16	1.967.812,42	0,96
JP1103421G35	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.342	JPY	120.000,0	% 100,93	933.202,39	0,46
JP1103441G98	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	150.000,0	% 100,93	1.166.487,39	0,57
JP1051331H91	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 17/22 S.133	JPY	100.000,0	% 100,33	773.010,50	0,38
JP1051381K12	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/23 S.138	JPY	150.000,0	% 100,63	1.163.005,91	0,57
JP1051401K75	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/24 S.140	JPY	170.000,0	% 100,73	1.319.379,90	0,65
JP1103541K42	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 S.354	JPY	250.000,0	% 100,65	1.938.699,33	0,95
JP1103551K72	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	300.000,0	% 100,59	2.325.167,21	1,14
Jersey					355.151,23	0,17
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance Europe EUR MTN 19/24	EUR	350,0	% 101,47	355.151,23	0,17
Luxembourg					654.000,32	0,32
XS2264980363	0,0000 % CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024	EUR	250,0	% 99,93	249.832,03	0,12
EU000A1G0DE2	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	100,0	% 102,91	102.909,61	0,05
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group EUR Zero- Coupon Notes 14.02.2025	EUR	300,0	% 100,42	301.258,68	0,15
Mexique					2.230.236,43	1,09
XS1751001139	1,7500 % Mexico Government EUR MTN 18/28	EUR	350,0	% 104,55	365.925,00	0,18
US91086QBC15	4,0000 % Mexico Government USD Bonds 13/23	USD	1.000,0	% 107,65	916.731,51	0,45
US91086QBG29	4,1250 % Mexico Government USD Bonds 16/26	USD	1.000,0	% 111,27	947.579,92	0,46
Nouvelle-Zélande					1.371.116,92	0,67
US00182FBA30	2,1250 % ANZ New Zealand Int'l (London) USD Notes 16/21	USD	1.600,0	% 100,63	1.371.116,92	0,67
Norvège					704.522,14	0,35
XS1982694504	1,6250 % DNB Bank GBP MTN 19/23	GBP	500,0	% 102,71	602.652,45	0,30
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 101,87	101.869,69	0,05
Philippines					467.057,57	0,23
US718286BY27	4,2000 % Philippine Government USD Bonds 14/24	USD	500,0	% 109,69	467.057,57	0,23
Portugal					233.708,00	0,11
PT0TETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	% 116,85	233.708,00	0,11
Corée du Sud					2.505.625,43	1,23
US302154BK41	4,0000 % Export-Import Bank of Korea USD Notes 14/24	USD	650,0	% 109,61	606.736,95	0,30
US500630CC01	3,7500 % Korea Development Bank USD Notes 14/24	USD	1.100,0	% 109,08	1.021.786,10	0,50
US50066CAM10	2,7500 % Korea Gas USD MTN 17/22	USD	1.000,0	% 103,00	877.102,38	0,43
Espagne					13.163.894,53	6,46
XS1322048619	1,6250 % Amadeus Capital Markets EUR MTN 15/21	EUR	100,0	% 100,67	100.674,51	0,05
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	200,0	% 104,69	209.371,40	0,10
JP572405AKC8	0,4630 % Banco Santander JPY Notes 19/24 S.1	JPY	100.000,0	% 99,68	768.011,33	0,38
US05971KAE91	2,7460 % Banco Santander USD Notes 20/25	USD	1.000,0	% 104,84	892.755,87	0,44
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	400,0	% 100,83	403.331,32	0,20
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Finance EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 103,20	206.402,18	0,10
XS2100690036	0,3750 % Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25	EUR	400,0	% 101,22	404.875,92	0,20
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	1.000,0	% 121,72	1.217.190,00	0,60
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	700,0	% 132,79	929.558,00	0,45
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	50,0	% 112,67	56.336,00	0,03
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	400,0	% 138,53	554.100,00	0,27
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	% 113,12	1.131.150,00	0,55
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	% 108,05	1.080.450,00	0,53
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	% 108,52	1.627.785,00	0,80
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	% 110,02	220.036,00	0,11
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	700,0	% 101,95	713.629,00	0,35
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.500,0	% 110,11	1.651.650,00	0,81
ES0000012E51	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	900,0	% 110,73	996.588,00	0,49

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Supranational							4.247.018,19	2,08
XS0307424274	2,3500 % Asian Development Bank JPY MTN 07/27		JPY	150.000,0	%	115,78	1.338.088,63	0,65
XS0085727559	6,0000 % European Investment Bank GBP Notes 98/28		GBP	1.000,0	%	137,58	1.614.530,20	0,79
XS0241594778	1,9000 % European Investment Bank JPY Notes 06/26		JPY	50.000,0	%	109,80	423.000,72	0,21
XS0282506657	2,1500 % European Investment Bank JPY Notes 07/27		JPY	100.000,0	%	113,10	871.398,64	0,43
Suède							1.632.856,59	0,80
XS2176534282	0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 20/23		EUR	450,0	%	101,15	455.191,11	0,22
XS2167002521	0,7500 % Swedbank EUR MTN 20/25		EUR	300,0	%	103,31	309.916,02	0,15
SE0005676608	2,5000 % Sweden Government SEK Bonds 14/25 S.1058		SEK	8.000,0	%	110,95	867.749,46	0,43
Suisse							203.249,76	0,10
XS2176686546	0,4500 % Credit Suisse (London) EUR MTN 20/25		EUR	200,0	%	101,62	203.249,76	0,10
Pays-Bas							3.486.936,14	1,71
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 20/25		EUR	300,0	%	104,48	313.432,23	0,15
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize EUR Notes 17/24		EUR	100,0	%	103,17	103.165,14	0,05
XS2102355588	0,0000 % BMW Finance EUR Zero- Coupon MTN 14.04.2023		EUR	350,0	%	100,40	351.404,41	0,17
XS1807422800	1,7500 % BMW International Investment GBP MTN 18/22		GBP	300,0	%	101,42	357.076,66	0,18
XS2227276263	0,7500 % BMW International Investment GBP MTN 20/24		GBP	500,0	%	100,03	586.939,68	0,29
XS2193657561	1,1250 % Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24		EUR	250,0	%	103,35	258.369,80	0,13
DE000A194DD9	0,8750 % Daimler International Finance EUR MTN 18/24		EUR	50,0	%	102,68	51.337,90	0,02
NL0012171458	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 17/27		EUR	100,0	%	107,70	107.703,00	0,05
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 18/23		EUR	200,0	%	102,15	204.302,28	0,10
XS1645483923	1,7500 % Volkswagen Financial Services GBP MTN 17/22		GBP	800,0	%	101,41	952.041,44	0,47
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23		EUR	200,0	%	100,58	201.163,60	0,10
Royaume-Uni							5.034.362,93	2,47
US06739GCR83	1,7000 % Barclays Bank USD Notes 20/22		USD	750,0	%	101,43	647.804,01	0,32
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21		EUR	250,0	%	100,19	250.478,35	0,12
XS1558013014	0,5000 % Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21		EUR	100,0	%	100,20	100.203,21	0,05
GB00BHBFBH458	2,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 14/24		GBP	100,0	%	108,82	127.706,84	0,06
GB00BYZW3G56	1,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 16/26		GBP	750,0	%	105,80	931.185,19	0,46
GB00BDRHNP05	1,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 17/27		GBP	1.000,0	%	104,47	1.225.995,52	0,60
GB00BFX0ZL78	1,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 18/28		GBP	200,0	%	107,16	251.512,80	0,12
GB00BJMHB534	0,8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 19/29		GBP	700,0	%	100,77	827.842,92	0,41
GB00BL68HH02	0,3750 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/30		GBP	600,0	%	95,38	671.634,09	0,33
États-Unis							82.965.227,97	40,71
US02665WDH16	1,9500 % American Honda Finance USD MTN 20/23		USD	1.000,0	%	102,98	876.986,31	0,43
AU3CB0237899	3,3500 % Apple AUD MTN 16/24		AUD	2.000,0	%	107,51	1.395.146,44	0,68
XS1811433983	0,1570 % Bank of America EUR FLR-MTN 18/24		EUR	100,0	%	100,66	100.657,49	0,05
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25		EUR	200,0	%	100,29	200.571,94	0,10
USU37818AW82	1,6250 % Glencore Funding USD Notes 20/25		USD	500,0	%	99,99	425.736,07	0,21
AU3CB0223741	4,7000 % Goldman Sachs Group AUD MTN 14/21		AUD	500,0	%	101,82	330.343,15	0,16
XS1614198262	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24		EUR	150,0	%	102,93	154.400,06	0,08
XS2149207354	3,3750 % Goldman Sachs Group EUR Notes 20/25		EUR	200,0	%	112,57	225.146,16	0,11
XS1796233150	3,1250 % Nestlé Holdings USD MTN 18/23		USD	100,0	%	105,43	89.781,77	0,04
US65339KBU34	0,6500 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 21/23		USD	1.000,0	%	100,33	854.412,61	0,42
US66989HAP38	1,7500 % Novartis Capital USD Notes 20/25		USD	500,0	%	102,87	437.998,18	0,22

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US718172CQ07	1,1250 % Philip Morris International USD Notes 20/23		USD	700,0	%	101,43	604.601,15	0,30
US871829BA42	2,5000 % Sysco USD Notes 16/21		USD	300,0	%	100,33	256.312,64	0,13
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25		EUR	200,0	%	100,46	200.919,22	0,10
AU3CB0238731	2,7500 % Toyota Motor Credit AUD MTN 16/21		AUD	850,0	%	100,76	555.743,63	0,27
US89236THF57	0,5000 % Toyota Motor Credit USD MTN 20/23		USD	600,0	%	100,03	511.110,75	0,25
US911312BT23	2,2000 % United Parcel Service USD Notes 19/24		USD	1.000,0	%	104,83	892.714,40	0,44
US912810FP85	5,3750 % United States Government USD Bonds 01/31		USD	800,0	%	134,01	912.937,32	0,45
US912828UN88	2,0000 % United States Government USD Bonds 13/23		USD	10.000,0	%	103,48	8.811.763,77	4,32
US912828VS66	2,5000 % United States Government USD Bonds 13/23		USD	6.000,0	%	105,47	5.388.847,74	2,64
US912828G385	2,2500 % United States Government USD Bonds 14/24		USD	3.500,0	%	106,24	3.166.546,88	1,55
US912828K742	2,0000 % United States Government USD Bonds 15/25		USD	7.500,0	%	105,50	6.738.055,54	3,31
US912828R283	1,6250 % United States Government USD Bonds 16/23		USD	3.500,0	%	103,04	3.071.077,64	1,51
US912828R366	1,6250 % United States Government USD Bonds 16/26		USD	6.000,0	%	103,46	5.286.260,17	2,59
US912828A70	1,5000 % United States Government USD Bonds 16/26		USD	6.200,0	%	102,62	5.417.921,03	2,66
US912828XX34	2,0000 % United States Government USD Bonds 17/24		USD	8.000,0	%	105,13	7.161.712,11	3,51
US912828V988	2,2500 % United States Government USD Bonds 17/27		USD	6.000,0	%	106,41	5.437.147,65	2,67
US912828M90	2,8750 % United States Government USD Bonds 18/25		USD	3.000,0	%	109,01	2.784.836,69	1,37
US912828N73	2,8750 % United States Government USD Bonds 18/28		USD	200,0	%	110,13	187.558,51	0,09
US912828M81	3,1250 % United States Government USD Bonds 18/28		USD	1.600,0	%	112,02	1.526.228,06	0,75
US912828YF19	1,5000 % United States Government USD Bonds 19/22		USD	6.500,0	%	102,03	5.647.645,48	2,77
US912828T26	2,3750 % United States Government USD Bonds 19/29		USD	8.000,0	%	106,46	7.252.723,93	3,56
US912828Z948	1,5000 % United States Government USD Bonds 20/30		USD	1.000,0	%	98,88	842.057,33	0,41
US912810FF04	5,2500 % United States Government USD Bonds 98/28		USD	4.200,0	%	127,72	4.567.986,51	2,24
XS1651205152	1,3750 % Wells Fargo GBP MTN 17/22		GBP	550,0	%	100,91	651.339,64	0,32
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé							6.888.608,54	3,38
Obligations							6.888.608,54	3,38
France							914.823,57	0,45
US09659W2D51	3,3750 % BNP Paribas USD Notes 18/25		USD	1.000,0	%	107,43	914.823,57	0,45
Pays-Bas							1.126.765,69	0,55
US74977SDJ87	1,0040 % Rabobank USD FLR-Notes 20/26		USD	600,0	%	98,08	501.107,47	0,24
US74977SDK50	1,1060 % Rabobank USD FLR-Notes 21/27		USD	750,0	%	97,96	625.658,22	0,31
États-Unis							4.847.019,28	2,38
US037833AY62	2,1500 % Apple USD Notes 15/22		USD	400,0	%	101,65	346.246,04	0,17
US037833DC16	2,1000 % Apple USD Notes 17/22		USD	400,0	%	102,52	349.209,41	0,17
US037833DV96	0,7500 % Apple USD Notes 20/23		USD	700,0	%	101,03	602.259,20	0,30
US316773CU23	2,6000 % Fifth Third Bancorp USD Notes 17/22		USD	500,0	%	102,53	436.539,91	0,22
US375558BH51	1,9500 % Gilead Sciences USD Notes 16/22		USD	500,0	%	101,50	432.173,65	0,21
US38148YAC21	2,8760 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/22		USD	1.000,0	%	101,36	863.161,14	0,42
US58013MFE93	3,3500 % McDonald's USD MTN 18/23		USD	300,0	%	105,40	269.258,47	0,13
USU75000BS44	0,9910 % Roche Holdings USD Notes 21/26		USD	800,0	%	99,05	674.811,16	0,33
US89236TEL52	2,7000 % Toyota Motor Credit USD MTN 18/23		USD	200,0	%	104,14	177.361,78	0,09
US95000U2R36	1,6540 % Wells Fargo USD FLR-MTN 20/24		USD	800,0	%	102,16	695.998,52	0,34
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire							2.723.691,81	1,34
Obligations							2.723.691,81	1,34

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Canada					1.182.650,71	0,58
CA74814ZEH25	4,2500 % Province of Quebec Canada CAD Notes 11/21	CAD	1.700,0 %	102,91	1.182.650,71	0,58
Suède					770.023,59	0,38
XS2198237039	0,4230 % Swedbank JPY MTN 20/25	JPY	100.000,0 %	99,94	770.023,59	0,38
Royaume-Uni					771.017,51	0,38
JP582667AHC7	0,4820 % Lloyds Banking Group JPY Notes 17/23 S.4	JPY	100.000,0 %	100,07	771.017,51	0,38
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					200.721.239,38	98,49
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.313.437,35	1,13
Dépôts à vue					2.313.437,35	1,13
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			2.187.805,48	1,07
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			125.631,87	0,06
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.313.437,35	1,13

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-1.763,49	0,00
Opérations à terme				-1.763,49	0,00
Achat de contrats à terme obligataires				-1.523,49	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	11 USD	110,39	-1.523,49	0,00
Vente de contrats à terme obligataires				-240,00	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	-74 EUR	112,09	-240,00	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-244.046,73	-0,12
Opérations de change à terme				-244.046,73	-0,12
Sold AUD / Bought CHF - 14 May 2021	AUD	-440,50		-12,92	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 06 May 2021	AUD	-1.300.000,00		-23.769,98	-0,01
Sold CAD / Bought CHF - 14 May 2021	CAD	-276,75		-11,37	0,00
Sold CHF / Bought DKK - 12 May 2021	CHF	-0,70		0,01	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-122,58		-0,11	0,00
Sold CHF / Bought NZD - 14 May 2021	CHF	-0,08		0,01	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-2.560,49		-57,25	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 06 May 2021	EUR	-1.127.964,15		44.965,52	0,02
Sold EUR / Bought JPY - 06 May 2021	EUR	-5.904.600,55		-127.758,72	-0,06
Sold EUR / Bought NOK - 06 May 2021	EUR	-1.055.794,31		42.761,89	0,02
Sold GBP / Bought CHF - 14 May 2021	GBP	-481,20		-28,90	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 14 May 2021	JPY	-215.986,00		6,70	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 14 May 2021	NOK	-223,86		-1,27	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 14 May 2021	SEK	-430,54		-0,58	0,00
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-5.517,87		-201,30	0,00
Sold USD / Bought EUR - 06 May 2021	USD	-6.700.000,00		-179.938,46	-0,09
Investissements en produits dérivés				-245.810,22	-0,12
Actif/passif net circulant				1.016.595,97	0,50
Actif net du Compartiment				203.805.462,48	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P PAM/ISIN: LU2034162029	98,96	100,61	99,59
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	103,83	105,91	109,30
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D XTL/ISIN: LU1685828623	--	109,96	113,39
Actions en circulation		1.962.972	2.024.528	2.244.379
- Catégorie RT (H-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P PAM/ISIN: LU2034162029	109	109	109
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	1.962.863	2.024.396	2.244.208
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D XTL/ISIN: LU1685828623	--	24	63
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		203,8	214,4	245,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	43,09
Japon	10,65
Italie	7,62
Espagne	6,46
France	6,24
Allemagne	3,93
Canada	3,61
Royaume-Uni	2,85
Australie	2,39
Pays-Bas	2,26
Supranational	2,08
Autres pays	7,31
Autres éléments de l'actif net	1,51
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	1.926.349,50
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-24.575,61
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	4.035,93
- contrats de différence	0,00
Autres produits	427.683,74
Total des produits	2.333.493,56
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	-1.210,78
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-51.235,27
Commission forfaitaire	-1.079.433,52
Autres frais	-789,84
Total des dépenses	-1.132.669,41
Résultat net/perte nette	1.200.824,15
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-443.382,01
- opérations à terme sur instruments financiers	1.986,03
- opérations de change à terme	-118.715,87
- opérations de change	-591.380,63
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	49.331,67
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-3.376.241,17
- opérations à terme sur instruments financiers	4.744,73
- opérations de change à terme	-219.060,71
- opérations de change	79.384,86
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-3.461.840,62

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	200.721.239,38
(Valeur d'acquisition EUR 201.424.598,95)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.313.437,35
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.148.276,09
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	404.429,86
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	87.734,13
Total de l'actif	204.675.116,81
Dettes bancaires	-65.406,93
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-16.391,93
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-248.977,50
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-205.333,62
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-1.763,49
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-331.780,86
Total du passif	-869.654,33
Actif net du Compartiment	203.805.462,48

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	214.407.430,78
Souscriptions	327.310,29
Rachats	-6.718.585,03
Distribution	-748.852,94
Produit total	-3.461.840,62
Actif net du Compartiment à la fin de la période	203.805.462,48

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.024.528
- émises	3.179
- rachetées	-64.735
- à la fin de la période considérée	1.962.972

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					440.927.512,56	85,34
Obligations					440.927.512,56	85,34
Australie					10.332.600,84	2,00
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	300,0	% 102,22	306.668,76	0,06
XS2294372169	0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0	% 99,77	99.773,19	0,02
AU3TB0000150	3,2500 % Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.000,0	% 113,79	738.326,87	0,14
AU000XCLWAG2	4,5000 % Australia Government AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	2.000,0	% 127,76	1.658.001,58	0,32
AU000XCLWAM0	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 15/35 S.145	AUD	700,0	% 107,45	488.049,99	0,09
AU000XCLWAR9	2,2500 % Australia Government AUD Bonds 16/28 S.149	AUD	2.200,0	% 106,74	1.523.748,86	0,30
AU000XCLWAS7	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	1.000,0	% 106,53	691.197,64	0,13
XS1952948104	0,8750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 19/29	EUR	150,0	% 106,64	159.956,31	0,03
US55608RBE99	2,3000 % Macquarie Bank USD Notes 20/25	USD	1.000,0	% 103,90	884.758,17	0,17
XS1784246701	1,2500 % Macquarie Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	800,0	% 103,57	828.541,36	0,16
XS2105735935	0,6250 % Macquarie Group EUR Notes 20/27	EUR	100,0	% 101,81	101.812,10	0,02
AU3CB0219186	5,0000 % National Australia Bank AUD Notes 14/24	AUD	1.500,0	% 112,94	1.099.191,81	0,21
AU3SG0000417	5,0000 % New South Wales Treasury AUD Bonds 12/24 S.24	AUD	1.000,0	% 115,37	748.602,84	0,15
AU3CB0243756	2,9000 % Telstra AUD MTN 17/21	AUD	300,0	% 100,10	194.856,67	0,04
AU0000XVGZJ4	5,5000 % Treasury Corporation of Victoria AUD Bonds 11/26	AUD	1.000,0	% 124,70	809.114,69	0,16
Autriche					2.664.042,03	0,52
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	500,0	% 162,21	811.031,65	0,16
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	400,0	% 124,76	499.028,28	0,10
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	400,0	% 100,55	402.200,32	0,08
AT0000A286W1	0,8750 % Erste Group Bank EUR MTN 19/34	EUR	100,0	% 108,05	108.053,65	0,02
XS1713462403	2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	% 105,56	105.561,11	0,02
XS2224439385	2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	% 104,15	208.297,22	0,04
AT0000A20F93	2,0000 % Wienerberger EUR Notes 18/24	EUR	300,0	% 105,10	315.297,00	0,06
AT0000A2GLA0	2,7500 % Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	200,0	% 107,29	214.572,80	0,04
Belgique					3.509.449,99	0,68
BE6320936287	3,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/40	EUR	300,0	% 134,65	403.947,81	0,08
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	500,0	% 165,84	829.220,00	0,16
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	200,0	% 170,79	341.589,98	0,06
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	400,0	% 168,96	675.835,96	0,13
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	200,0	% 120,31	240.625,98	0,05
BE0000340498	2,1500 % Belgium Government EUR Bonds 16/66 S.80	EUR	100,0	% 143,84	143.835,12	0,03
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	400,0	% 141,45	565.792,00	0,11
BE0002597756	2,7500 % Elia Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	% 105,19	105.192,97	0,02
BE6324000858	2,5000 % Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	% 102,38	102.380,40	0,02
BE6315847804	0,5000 % Solvay EUR Notes 19/29	EUR	100,0	% 101,03	101.029,77	0,02
Brésil					1.748.821,21	0,34
US105756BU30	2,6250 % Brazil Government USD Bonds 12/23	USD	1.000,0	% 103,34	879.986,14	0,17
US105756CA66	4,5000 % Brazil Government USD Bonds 19/29	USD	400,0	% 103,31	351.916,59	0,07
US105756CD06	2,8750 % Brazil Government USD Bonds 20/25	USD	600,0	% 101,17	516.918,48	0,10
Îles vierges britanniques					1.226.345,65	0,24
US12625GAF19	2,8750 % CNOOC Finance 2013 USD Notes 19/29	USD	800,0	% 100,35	683.651,08	0,13
USG8450LAN40	3,7500 % State Grid Overseas Investment USD MTN 18/23	USD	600,0	% 106,21	542.694,57	0,11
Bulgarie					984.882,73	0,19
XS1208856341	3,1250 % Bulgaria Government EUR MTN 15/35	EUR	300,0	% 128,80	386.404,23	0,07
XS1382696398	3,0000 % Bulgaria Government EUR MTN 16/28	EUR	500,0	% 119,70	598.478,50	0,12
Canada					13.141.774,13	2,55

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2089341809	1,3750 %	Bank of Nova Scotia GBP MTN 19/23	GBP	200,0	%	101,88	239.111,76	0,05
CA135087ZS68	3,5000 %	Canada Government CAD Bonds 11/45	CAD	1.000,0	%	130,58	882.783,66	0,17
US12591DAD30	4,8750 %	CNOOC Finance 2014 USD Notes 14/44	USD	1.500,0	%	116,64	1.489.870,05	0,29
US013051EM50	1,3000 %	Province of Alberta Canada USD Bonds 20/30	USD	1.000,0	%	93,13	793.090,04	0,15
CA110709EX67	6,3500 %	Province of British Columbia Canada CAD Bonds 00/31	CAD	1.000,0	%	140,66	950.928,88	0,18
CA683234B984	4,6500 %	Province of Ontario Canada CAD Bonds 10/41	CAD	2.000,0	%	129,39	1.749.428,82	0,34
CA68323ADM32	2,4000 %	Province of Ontario Canada CAD Bonds 16/26	CAD	950,0	%	104,90	673.690,94	0,13
US68323AFF66	2,3000 %	Province of Ontario Canada USD Bonds 19/26	USD	2.000,0	%	105,80	1.801.843,00	0,35
US683234AS74	0,6250 %	Province of Ontario Canada USD Bonds 21/26	USD	650,0	%	98,05	542.708,56	0,10
CA74814ZEP41	3,0000 %	Province of Quebec Canada CAD Bonds 12/23	CAD	1.000,0	%	106,23	718.135,34	0,14
XS2065939469	0,0000 %	Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 15.10.2029	EUR	500,0	%	99,30	496.520,00	0,10
US748149AN17	2,7500 %	Province of Quebec Canada USD Bonds 17/27	USD	1.000,0	%	108,48	923.777,24	0,18
US748148SB04	1,3500 %	Province of Quebec Canada USD Bonds 20/30	USD	1.000,0	%	95,36	812.090,98	0,16
AU3CB0278554	1,5000 %	Toronto-Dominion Bank AUD Notes 21/26	AUD	600,0	%	100,02	389.406,76	0,08
CA891160KV43	1,6800 %	Toronto-Dominion Bank CAD Notes 16/21	CAD	1.000,0	%	100,35	678.388,10	0,13
Îles Caïmans							1.088.572,37	0,21
US88032XAG97	3,5950 %	Tencent Holdings USD MTN 18/28	USD	200,0	%	107,25	182.667,92	0,03
US88032XAG79	4,5250 %	Tencent Holdings USD MTN 19/49	USD	400,0	%	114,74	390.847,89	0,08
US88032XAT19	1,8100 %	Tencent Holdings USD MTN 20/26	USD	600,0	%	100,81	515.056,56	0,10
Chili							2.297.842,31	0,44
XS1843433639	0,8300 %	Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	100,0	%	103,06	103.063,35	0,02
US168863CE60	3,8600 %	Chile Government USD Bonds 17/47	USD	1.000,0	%	106,70	908.626,26	0,17
US168863CF36	3,2400 %	Chile Government USD Bonds 18/28	USD	1.400,0	%	107,88	1.286.152,70	0,25
Chine							37.910.496,29	7,34
CND10000G727	3,8500 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 17/27 S.1705	CNY	10.000,0	%	101,65	1.320.551,09	0,26
CND10000J7H7	4,3900 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 17/27 S.1715	CNY	10.000,0	%	104,56	1.358.307,32	0,26
CND10000L685	4,9900 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 18/23 S.1803	CNY	10.000,0	%	103,44	1.343.823,86	0,26
CND10000L5W6	4,9800 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 18/25 S.1801	CNY	10.000,0	%	105,73	1.373.548,95	0,27
CND100010GW7	4,6500 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 18/28 S.1806	CNY	10.000,0	%	106,41	1.382.452,57	0,27
CND10002DD56	3,1200 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/22 S.1907	CNY	10.000,0	%	100,34	1.303.533,44	0,25
CND100025Q03	3,5100 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/24 S.1904	CNY	10.000,0	%	100,86	1.310.287,42	0,25
CND10002F519	3,2400 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/24 S.1909	CNY	10.000,0	%	99,94	1.298.311,51	0,25
CND10001X8C7	3,7500 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/29 S.1901	CNY	10.000,0	%	100,80	1.309.522,63	0,25
CND10002D282	3,7400 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/29 S.1906	CNY	10.000,0	%	100,78	1.309.234,10	0,25
CND100036VNO	2,8700 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/27	CNY	10.000,0	%	96,28	1.250.729,54	0,24
CND100034271	2,9600 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004	CNY	30.000,0	%	95,00	3.702.531,72	0,72
CND1000050M1	4,2100 %	China Development Bank CNY Notes 12/22 S.1213	CNY	10.000,0	%	101,41	1.317.463,61	0,26
CND100008S93	3,7400 %	China Development Bank CNY Notes 15/25 S.1518	CNY	10.000,0	%	101,56	1.319.324,34	0,26

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CND100009K82	3,2400 %	China Development Bank CNY Notes 16/23 S.1607	CNY	10.000,0	%	100,52	1.305.929,01	0,25
CND100009R93	3,1800 %	China Development Bank CNY Notes 16/26 S.1610	CNY	10.000,0	%	99,10	1.287.365,54	0,25
CND100009CN7	3,8000 %	China Development Bank CNY Notes 16/36 S.1605	CNY	50.000,0	%	100,41	6.522.279,72	1,26
CND10000H675	4,0200 %	China Development Bank CNY Notes 17/22 S.1706	CNY	10.000,0	%	101,27	1.315.569,89	0,26
CND10000JLW1	4,4400 %	China Development Bank CNY Notes 17/22 S.1712	CNY	10.000,0	%	102,32	1.329.272,97	0,26
CND10000H4F0	4,0400 %	China Development Bank CNY Notes 17/27 S.1710	CNY	10.000,0	%	102,81	1.335.665,01	0,26
CND10001NZ67	3,6800 %	China Development Bank CNY Notes 18/21 S.1812	CNY	10.000,0	%	100,60	1.306.853,07	0,25
CND100029MT1	3,1800 %	China Development Bank CNY Notes 19/22 S.1907	CNY	10.000,0	%	100,42	1.304.579,23	0,25
CND10001YBB3	3,3000 %	China Development Bank CNY Notes 19/24 S.1903	CNY	10.000,0	%	100,33	1.303.359,75	0,25
Colombie							2.484.905,12	0,48
XS1385239006	3,8750 %	Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	500,0	%	113,72	568.586,25	0,11
USP3772NHHK11	2,6250 %	Colombia Government USD Bonds 13/23	USD	2.000,0	%	102,74	1.749.810,48	0,34
US195325DS19	3,1250 %	Colombia Government USD Bonds 20/31	USD	200,0	%	97,77	166.508,39	0,03
Croatie							3.311.825,49	0,64
XS1117298916	3,0000 %	Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	200,0	%	111,15	222.297,58	0,04
XS1428088626	3,0000 %	Croatia Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.300,0	%	115,50	1.501.526,26	0,29
XS1713475306	2,7500 %	Croatia Government EUR Bonds 17/30	EUR	100,0	%	116,61	116.610,14	0,02
XS2190201983	1,5000 %	Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	1.300,0	%	105,47	1.371.138,47	0,27
XS2309428113	1,1250 %	Croatia Government EUR Bonds 21/33	EUR	100,0	%	100,25	100.253,04	0,02
Chypre							492.007,36	0,09
XS1989383788	2,7500 %	Cyprus Government EUR MTN 19/49	EUR	50,0	%	138,72	69.361,00	0,01
XS2105097393	1,2500 %	Cyprus Government EUR MTN 20/40	EUR	400,0	%	105,66	422.646,36	0,08
République tchèque							1.010.101,55	0,20
CZ0001002547	5,7000 %	Czech Government CZK Bonds 09/24 S.58	CZK	15.000,0	%	114,55	657.487,85	0,13
CZ0001004477	0,9500 %	Czech Government CZK Bonds 15/30 S.94	CZK	10.000,0	%	92,15	352.613,70	0,07
Danemark							3.638.917,06	0,70
XS1789699607	1,7500 %	AP Møller - Maersk EUR MTN 18/26	EUR	300,0	%	107,49	322.479,18	0,06
CH0474977912	0,6250 %	Danske Bank CHF MTN 19/22	CHF	600,0	%	101,29	549.255,49	0,10
XS1068866950	2,7500 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	200,0	%	100,32	200.631,50	0,04
XS2078761785	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	100,0	%	101,60	101.601,53	0,02
XS2225893630	1,5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	102,18	102.175,79	0,02
XS2046595836	0,5000 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	150,0	%	101,01	151.520,19	0,03
XS2194006834	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 20/23	EUR	300,0	%	101,59	304.775,43	0,06
DK0009922320	4,5000 %	Denmark Government DKK Bonds 08/39	DKK	3.000,0	%	177,59	716.359,53	0,14
XS1673102734	1,5000 %	ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	150,0	%	102,62	153.922,80	0,03
DK0030484548	0,3750 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28	EUR	350,0	%	98,45	344.581,44	0,07
XS0943370543	6,2500 %	Orsted EUR FLR-Notes 13/13	EUR	500,0	%	112,67	563.340,30	0,11
XS0593952111	6,8750 %	TDC GBP MTN 11/23	GBP	100,0	%	109,30	128.273,88	0,02
Estonie							100.814,00	0,02
XS2181347183	0,1250 %	Estonia Government EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	100,81	100.814,00	0,02
Finlande							1.132.577,17	0,22
FI4000306758	1,1250 %	Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	300,0	%	113,27	339.814,92	0,07
XS2078667925	0,6250 %	OP Corporate Bank EUR MTN 19/29	EUR	300,0	%	100,39	301.164,09	0,06
XS2079312174	0,9410 %	OP Corporate Bank SEK FLR-MTN 19/22	SEK	5.000,0	%	100,57	491.598,16	0,09
France							28.078.509,84	5,43
FR0014001LQ5	0,0000 %	Agence France Locale EUR Zero- Coupon MTN 20.03.2031	EUR	100,0	%	97,92	97.916,00	0,02
FR0013453040	0,2500 %	Alstom EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	100,67	100.665,96	0,02
FR0013295722	1,5000 %	APRR EUR MTN 17/33	EUR	100,0	%	111,87	111.866,91	0,02
FR0013464815	0,7500 %	Arkema EUR Notes 19/29	EUR	100,0	%	103,60	103.597,88	0,02
FR0013516176	0,2500 %	AXA Bank Europe EUR MTN 20/40	EUR	200,0	%	96,01	192.029,70	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1799611642	3,2500 % AXA EUR FLR-MTN 18/49		EUR	250,0	%	114,81	287.027,05	0,05
XS1489814340	4,5000 % AXA USD MTN 16/undefined		USD	1.000,0	%	101,03	860.334,52	0,17
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24		EUR	700,0	%	108,98	762.850,62	0,15
FR00140003P3	0,1000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/27		EUR	100,0	%	99,59	99.589,76	0,02
FR0013476553	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30		EUR	200,0	%	100,86	201.713,24	0,04
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/28		EUR	200,0	%	100,14	200.273,06	0,04
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32		EUR	200,0	%	100,64	201.279,84	0,04
FR0013532280	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28		EUR	200,0	%	99,62	199.238,80	0,04
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/26		EUR	100,0	%	99,06	99.059,61	0,02
FR0013534674	0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 20/27		EUR	100,0	%	100,45	100.453,79	0,02
FR0013455540	0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27		EUR	100,0	%	100,83	100.831,90	0,02
FR0014001G37	0,2500 % BPCE EUR Notes 21/31		EUR	200,0	%	97,06	194.125,24	0,04
FR0013516101	0,2500 % Bpifrance Financement EUR Bonds 20/30		EUR	100,0	%	101,42	101.419,16	0,02
FR0014001ZD3	0,1250 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 21/36		EUR	100,0	%	96,95	96.949,82	0,02
FR0013419736	1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27		EUR	100,0	%	104,45	104.451,71	0,02
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances EUR FLR- Notes 14/undefined		EUR	200,0	%	111,11	222.216,28	0,04
FR0013463775	2,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50		EUR	100,0	%	104,17	104.171,11	0,02
CH0498589024	0,2500 % Crédit Agricole (London) CHF MTN 19/29		CHF	800,0	%	100,91	729.627,33	0,14
XS2067135421	0,3750 % Crédit Agricole EUR MTN 19/25		EUR	200,0	%	101,09	202.180,74	0,04
FR0013450822	0,3750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 19/28		EUR	100,0	%	100,41	100.411,55	0,02
FR0013292828	1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined		EUR	200,0	%	102,42	204.843,78	0,04
FR0011401751	5,3750 % Électricité de France EUR FLR- MTN 13/undefined		EUR	200,0	%	113,71	227.412,80	0,04
FR0011697028	5,0000 % Électricité de France EUR FLR- MTN 14/undefined		EUR	200,0	%	113,72	227.443,88	0,04
FR0013534351	2,8750 % Électricité de France EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	200,0	%	103,99	207.979,80	0,04
FR0013465424	2,0000 % Électricité de France EUR MTN 19/49		EUR	100,0	%	107,19	107.190,31	0,02
XS0403958498	6,8750 % Électricité de France GBP MTN 08/22		GBP	500,0	%	110,78	650.045,49	0,12
FR0013310505	1,3750 % Engie EUR FLR-Notes 18/undefined		EUR	300,0	%	101,51	304.517,79	0,06
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	100,0	%	101,83	101.834,08	0,02
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25		EUR	100,0	%	101,83	101.827,04	0,02
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27		EUR	100,0	%	102,38	102.377,43	0,02
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55		EUR	600,0	%	193,98	1.163.897,94	0,22
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38		EUR	1.000,0	%	161,39	1.613.909,90	0,31
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30		EUR	600,0	%	123,95	743.729,94	0,14
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31		EUR	700,0	%	115,32	807.253,93	0,16
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48		EUR	1.100,0	%	131,41	1.445.498,89	0,28
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34		EUR	1.000,0	%	113,51	1.135.069,90	0,22
FR0013515806	0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40		EUR	1.000,0	%	99,66	996.631,50	0,19
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52		EUR	500,0	%	97,83	489.139,95	0,09
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29		EUR	400,0	%	146,67	586.663,96	0,11
FR0013205069	1,0000 % Gecina EUR MTN 16/29		EUR	300,0	%	105,38	316.138,20	0,06
FR0011855865	2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26		EUR	400,0	%	100,22	400.876,12	0,08
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26		EUR	300,0	%	101,20	303.600,18	0,06
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32		EUR	100,0	%	98,49	98.493,10	0,02
FR0013415692	1,3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29		EUR	100,0	%	106,81	106.805,85	0,02
FR0014001IP3	0,6250 % La Poste EUR MTN 21/36		EUR	100,0	%	96,03	96.028,13	0,02
FR0013447877	1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined		EUR	200,0	%	102,35	204.698,06	0,04
FR00140005L7	1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 20/undefined		EUR	100,0	%	102,15	102.147,69	0,02
FR0013310224	1,3750 % Orange EUR MTN 18/30		EUR	100,0	%	108,71	108.711,87	0,02
FR0013444692	1,3750 % Orange EUR MTN 19/49		EUR	100,0	%	100,68	100.675,40	0,02
XS1028597315	5,8750 % Orange GBP FLR-Notes 14/undefined		GBP	700,0	%	104,17	855.750,89	0,16

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013241361	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	330,0	% 103,07	340.116,05	0,06
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	100,0	% 101,32	101.320,76	0,02
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23	EUR	150,0	% 100,20	150.300,50	0,03
FR0013299435	1,0000 % Renault EUR MTN 17/25	EUR	150,0	% 97,77	146.651,21	0,03
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	100,0	% 99,37	99.365,84	0,02
FR0014002OL8	2,5000 % Renault EUR MTN 21/28	EUR	200,0	% 99,86	199.728,08	0,04
FR0013445152	1,1250 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 19/49	EUR	200,0	% 96,83	193.666,78	0,04
XS0866276800	3,3000 % SNCF Réseau EUR MTN 12/42	EUR	300,0	% 147,36	442.089,00	0,08
FR0013320033	1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	400,0	% 101,65	406.593,72	0,08
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	% 99,33	198.653,00	0,04
FR0013536661	0,8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0	% 101,74	101.742,30	0,02
FR0014001GA9	0,5000 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	200,0	% 97,79	195.575,98	0,04
FR0012881878	1,5870 % Société Générale EUR MTN 15/33	EUR	200,0	% 116,27	232.532,00	0,04
FR0013430733	0,8750 % Société Générale EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 102,28	102.278,28	0,02
FR0013410818	1,7500 % Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 107,40	107.397,60	0,02
FR0013479276	0,7500 % Société Générale EUR Notes 20/27	EUR	200,0	% 101,06	202.120,14	0,04
FR0013518057	1,2500 % Société Générale EUR Notes 20/30	EUR	100,0	% 102,99	102.992,01	0,02
FR00140025B6	0,5940 % Société Générale JPY MTN 21/26	JPY	200.000,0	% 100,14	1.543.052,05	0,30
FR0014001JM8	1,0000 % Societe Nationale SNCF EUR MTN 21/61	EUR	100,0	% 86,68	86.678,02	0,02
FR0013518099	1,0000 % Societe Nationale SNCF EUR Notes 20/40	EUR	300,0	% 100,32	300.964,29	0,06
FR0012648590	2,5000 % Suez EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	800,0	% 101,74	813.880,96	0,16
FR0013445335	1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	% 98,57	98.570,00	0,02
FR0013452620	0,5000 % Suez EUR MTN 19/31	EUR	100,0	% 98,96	98.961,07	0,02
XS2004382136	1,6600 % Total Capital International GBP MTN 19/26	GBP	200,0	% 102,89	241.481,93	0,05
XS2049782639	1,4050 % Total Capital International GBP MTN 19/31	GBP	100,0	% 96,99	113.822,86	0,02
US89153VAQ23	3,4550 % Total Capital International USD Notes 19/29	USD	600,0	% 109,02	557.016,24	0,11
XS2224632971	2,0000 % TOTAL EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	% 100,50	100.502,77	0,02
FR0013518487	0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/29	EUR	100,0	% 102,22	102.220,63	0,02
FR0013524410	0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35	EUR	200,0	% 98,88	197.768,80	0,04
FR0014001ZY9	0,1000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/34	EUR	100,0	% 97,55	97.546,06	0,02
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	% 96,58	193.160,00	0,04
FR0013281888	0,3750 % Valeo EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 100,36	200.726,76	0,04
FR0013230943	0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23	EUR	100,0	% 100,75	100.750,05	0,02
FR0013476595	0,6640 % Veolia Environnement EUR MTN 20/31	EUR	100,0	% 100,70	100.700,88	0,02
FR0014001I50	0,0000 % Veolia Environnement EUR Zero- Coupon MTN 14.01.2027	EUR	100,0	% 99,11	99.109,26	0,02
XS1112013666	2,2500 % WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 111,50	222.998,58	0,04
Allemagne					17.557.824,90	3,40
DE000AAR0264	0,5000 % Aareal Bank EUR MTN 20/27	EUR	200,0	% 101,47	202.948,32	0,04
XS1983343838	2,6250 % Aareal Bank USD Notes 19/21	USD	200,0	% 100,61	171.350,68	0,03
DE000A1YCQ29	4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	200,0	% 111,49	222.981,66	0,04
DE000A2DAHN6	3,0990 % Allianz EUR FLR-Notes 17/47	EUR	400,0	% 114,67	458.666,04	0,09
DE000BLB6J0	0,1250 % Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	% 99,09	99.086,60	0,02
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	1.000,0	% 103,81	1.038.119,30	0,20
DE000CZ40MM4	1,8750 % Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	300,0	% 107,43	322.279,29	0,06
DE000CZ45VC5	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	400,0	% 101,51	406.027,28	0,08
DE000CZ45VM4	0,8750 % Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	200,0	% 101,09	202.181,02	0,04
DE000A289QR9	0,7500 % Daimler EUR MTN 20/30	EUR	50,0	% 101,60	50.802,28	0,01
DE000A2YNZV0	0,0000 % Daimler EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024	EUR	150,0	% 100,08	150.123,45	0,03
XS2010039035	0,9500 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	% 100,52	402.065,84	0,08
XS2010039548	1,6000 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 101,73	203.465,66	0,04
XS1885608817	1,3750 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 18/31	EUR	500,0	% 110,63	553.156,50	0,11
XS2295280411	0,3750 % Deutsche Bahn Finance GBP MTN 21/26	GBP	300,0	% 97,46	343.114,05	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US25160PAF45	1,6860 % Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26		USD	150,0	% 99,79	127.464,71	0,02
CH0519933219	0,8000 % Deutsche Bank CHF MTN 20/25		CHF	600,0	% 101,30	549.313,46	0,11
DE000DL19VP0	1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26		EUR	400,0	% 102,91	411.659,16	0,08
DE000DL19VS4	1,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/30		EUR	100,0	% 103,35	103.345,93	0,02
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28		EUR	300,0	% 104,63	313.895,07	0,06
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 20/27		EUR	100,0	% 104,13	104.129,30	0,02
DE000DL19U31	0,1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30		EUR	100,0	% 101,18	101.180,41	0,02
DE000A289N78	1,2500 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 20/47		EUR	300,0	% 102,75	308.252,40	0,06
DE000A3H2ZX9	0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26		EUR	100,0	% 99,86	99.860,94	0,02
DE000A2YNNVU1	1,7500 % Deutsche Pfandbriefbank GBP MTN 19/22		GBP	400,0	% 101,35	475.769,72	0,09
DE000A3H2ZW1	0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank USD MTN 21/24		USD	800,0	% 99,79	679.816,01	0,13
XS2177122624	0,7500 % Deutsche Post EUR MTN 20/29		EUR	50,0	% 104,05	52.025,85	0,01
DE000A2LQRS3	2,2500 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/39		EUR	400,0	% 116,86	467.457,36	0,09
XS2089226026	1,7500 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/49		EUR	250,0	% 102,57	256.425,38	0,05
XS1433231377	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 16/23		EUR	400,0	% 102,55	410.180,96	0,08
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank EUR MTN 17/22		EUR	500,0	% 101,12	505.622,75	0,10
XS1044811591	3,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 14/76		EUR	500,0	% 100,00	500.000,00	0,10
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 17/77		EUR	300,0	% 102,66	307.980,00	0,06
DE000A2YNXD3	0,4000 % Freie Hansestadt Bremen EUR Bonds 19/49 S.224		EUR	350,0	% 95,08	332.796,77	0,06
XS2101357072	0,7500 % Fresenius EUR MTN 20/28		EUR	100,0	% 101,74	101.743,56	0,02
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30		EUR	600,0	% 105,72	634.333,68	0,12
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48		EUR	300,0	% 126,91	380.733,00	0,07
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28		EUR	500,0	% 107,09	535.460,00	0,10
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2029		EUR	500,0	% 103,36	516.804,95	0,10
XS2063350925	1,1250 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39		EUR	100,0	% 100,10	100.096,50	0,02
XS2320745156	1,3750 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42		EUR	100,0	% 99,82	99.815,00	0,02
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25		EUR	150,0	% 104,87	157.310,81	0,03
DE000A289K71	0,0500 % Land Berlin EUR Bonds 20/40		EUR	300,0	% 92,42	277.274,76	0,05
DE000NRWOKM0	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen EUR MTN 17/57		EUR	200,0	% 132,54	265.076,40	0,05
DE000LB1DV90	4,9000 % Landesbank Baden-Württemberg AUD MTN 17/27		AUD	800,0	% 105,00	545.018,62	0,11
XS1072249045	2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 14/26		EUR	500,0	% 100,40	501.992,50	0,10
DE000LB13HZ5	2,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/29		EUR	100,0	% 103,39	103.389,91	0,02
DE000LB2CW16	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31		EUR	200,0	% 97,72	195.441,26	0,04
DE000LB1B2E5	2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/26		EUR	700,0	% 109,15	764.047,13	0,15
XS2218405772	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/80		EUR	200,0	% 102,12	204.235,26	0,04
DE000MHB22J8	1,0000 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 19/39		EUR	50,0	% 110,36	55.178,08	0,01
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41		EUR	100,0	% 100,77	100.769,18	0,02
XS1851313863	1,7500 % O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 18/25		EUR	200,0	% 106,06	212.121,04	0,04
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler EUR MTN 19/22		EUR	100,0	% 101,02	101.018,67	0,02
DE000A2NB9Z3	0,1250 % State of Berlin EUR Bonds 20/35 S.518		EUR	200,0	% 97,29	194.584,92	0,04
DE000A289NM7	0,0500 % State of Brandenburg EUR Bonds 20/40		EUR	200,0	% 92,23	184.451,54	0,04
DE000A289NP0	0,1250 % State of Brandenburg EUR Bonds 21/46		EUR	200,0	% 90,25	180.502,76	0,03
XS1729882024	2,2500 % Talanx EUR FLR-MTN 17/47		EUR	200,0	% 106,44	212.881,22	0,04
Hongrie						1.844.546,35	0,36
XS2181689659	1,7500 % Hungary Government EUR Bonds 20/35		EUR	100,0	% 106,88	106.882,45	0,02
US445545AJ57	5,7500 % Hungary Government USD Bonds 13/23		USD	600,0	% 113,24	578.567,28	0,11
XS1401114811	2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23		EUR	1.100,0	% 105,37	1.159.096,62	0,23

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Islande					149.130,48	0,03
XS2293755125	0,0000 % Iceland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	150,0 %	99,42	149.130,48	0,03
Inde					876.877,31	0,17
XS1576750951	3,2500 % ICICI Bank (Dubai) USD MTN 17/22	USD	1.000,0 %	102,97	876.877,31	0,17
Indonésie					6.669.223,74	1,29
XS1810775145	1,7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	200,0 %	104,50	209.009,84	0,04
XS2012546714	1,4500 % Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	100,0 %	103,38	103.377,54	0,02
XS1084368593	2,8750 % Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	1.400,0 %	100,68	1.409.581,04	0,27
XS1432493879	2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	500,0 %	105,48	527.413,15	0,10
US455780CD62	3,5000 % Indonesia Government USD Bonds 17/28	USD	600,0 %	107,25	547.993,45	0,11
US455780CW44	3,0500 % Indonesia Government USD Bonds 21/51	USD	400,0 %	99,24	338.054,68	0,06
USY20721BJ74	5,8750 % Indonesia Government USD MTN 14/24	USD	1.540,0 %	113,20	1.484.461,12	0,29
US69370RAD98	3,6500 % Pertamina USD MTN 19/29	USD	200,0 %	105,03	178.873,34	0,03
USY7138AAA89	5,2500 % Pertamina USD Notes 11/21	USD	1.600,0 %	100,78	1.373.171,05	0,27
US69370RAK32	1,4000 % Pertamina USD Notes 21/26	USD	600,0 %	97,33	497.288,53	0,10
Irlande					1.627.393,14	0,31
XS2310747915	0,1280 % Eaton Capital Unlimited EUR Notes 21/26	EUR	200,0 %	99,91	199.811,44	0,04
XS1428782160	1,8750 % ESB Finance EUR MTN 16/31	EUR	200,0 %	114,08	228.155,98	0,04
XS2325562424	0,0000 % Fresenius Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	50,0 %	99,47	49.734,50	0,01
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	800,0 %	130,93	1.047.440,00	0,20
XS2231331344	1,0000 % Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance EUR Notes 20/32	EUR	100,0 %	102,25	102.251,22	0,02
Israël					701.524,26	0,14
US46513JXM88	2,5000 % Israel Government USD Bonds 20/30	USD	800,0 %	102,98	701.524,26	0,14
Italie					18.077.008,41	3,50
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	200,0 %	117,39	234.784,50	0,05
XS2312744217	1,3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	150,0 %	98,31	147.460,05	0,03
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	200,0 %	105,02	210.034,26	0,04
XS2089368596	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	100,0 %	102,21	102.211,29	0,02
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	250,0 %	102,36	255.898,05	0,05
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	250,0 %	99,12	247.799,33	0,05
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	600,0 %	150,29	901.721,94	0,17
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	800,0 %	141,07	1.128.543,92	0,22
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	1.300,0 %	162,53	2.112.889,87	0,41
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	500,0 %	131,78	658.924,95	0,13
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	1.000,0 %	125,59	1.255.879,90	0,24
IT0005094088	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	500,0 %	109,16	545.814,95	0,11
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0 %	106,28	1.062.789,90	0,21
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	800,0 %	123,86	990.919,92	0,19
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	200,0 %	124,50	248.997,98	0,05
IT0005274805	2,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0 %	111,38	2.227.699,80	0,43
IT0005390874	0,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	1.000,0 %	103,95	1.039.489,90	0,20
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0 %	120,45	1.204.529,90	0,23
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	300,0 %	108,09	324.261,00	0,06
IT0005416570	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	500,0 %	104,41	522.029,95	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.000,0	% 140,49	1.404.879,90	0,27
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	100,0	% 105,30	105.302,41	0,02
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	200,0	% 102,31	204.612,88	0,04
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	150,0	% 104,69	157.036,82	0,03
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 103,18	103.175,48	0,02
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	100,0	% 105,17	105.174,68	0,02
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	100,0	% 97,74	97.742,43	0,02
XS2104968404	1,8000 % UniCredit EUR Notes 20/30	EUR	250,0	% 102,74	256.856,03	0,05
IT0005320665	1,2500 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 18/30	EUR	200,0	% 109,77	219.546,42	0,04
Japon					50.441.116,13	9,76
US471048BQ06	2,7500 % Japan Bank for International Cooperation USD Bonds 17/27	USD	450,0	% 107,50	411.931,07	0,08
JP13001614A6	2,5000 % Japan Government JPY Bonds 04/34 S.16	JPY	300.000,0	% 129,77	2.999.600,35	0,58
JP13002717A6	2,5000 % Japan Government JPY Bonds 07/37 S.27	JPY	300.000,0	% 134,06	3.098.738,01	0,60
JP1300301940	2,3000 % Japan Government JPY Bonds 09/39 S.30	JPY	200.000,0	% 132,51	2.041.860,38	0,39
JP1400021950	2,2000 % Japan Government JPY Bonds 09/49 S.2	JPY	200.000,0	% 139,85	2.154.987,38	0,42
JP1300331A99	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 10/40 S.33	JPY	300.000,0	% 128,35	2.966.696,85	0,57
JP1201241B22	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	100.000,0	% 118,45	912.625,69	0,18
JP1400041B55	2,2000 % Japan Government JPY Bonds 11/51 S.4	JPY	150.000,0	% 141,20	1.631.882,59	0,32
JP1201361C58	1,6000 % Japan Government JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	200.000,0	% 115,78	1.784.162,71	0,34
JP1300361C33	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 12/42 S.36	JPY	400.000,0	% 129,57	3.993.108,22	0,77
JP1103291D68	0,8000 % Japan Government JPY Bonds 13/23 S.329	JPY	130.000,0	% 102,07	1.022.376,63	0,20
JP1103301D90	0,8000 % Japan Government JPY Bonds 13/23 S.330	JPY	300.000,0	% 102,30	2.364.596,12	0,46
JP1201441D44	1,5000 % Japan Government JPY Bonds 13/33 S.144	JPY	330.000,0	% 115,49	2.936.541,27	0,57
JP1103411FC6	0,3000 % Japan Government JPY Bonds 15/25 S.341	JPY	150.000,0	% 101,87	1.177.285,02	0,23
JP1201531F68	1,3000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.153	JPY	300.000,0	% 114,20	2.639.585,18	0,51
JP1201551FC0	1,0000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	350.000,0	% 110,05	2.967.703,05	0,57
JP1300491FC9	1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/45 S.49	JPY	320.000,0	% 118,82	2.929.665,71	0,57
JP1400081F45	1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	150.000,0	% 121,65	1.405.936,75	0,27
JP1201581G90	0,5000 % Japan Government JPY Bonds 16/36 S.158	JPY	250.000,0	% 102,56	1.975.544,17	0,38
JP1103501J35	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	80.000,0	% 100,89	621.873,09	0,12
JP1103571L10	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/29	JPY	300.000,0	% 100,49	2.322.673,64	0,45
JP1103581L42	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/30 S.358	JPY	250.000,0	% 100,42	1.934.375,79	0,37
XS2049630028	0,4020 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/29	EUR	300,0	% 98,84	296.530,23	0,06
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	100,0	% 100,48	100.476,44	0,02
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	200,0	% 101,58	203.160,84	0,04
US60687YAS81	3,9220 % Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 18/24	USD	1.000,0	% 107,50	915.468,03	0,18
US60687YBL20	1,9790 % Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 20/31	USD	600,0	% 94,57	483.200,21	0,09
US65535HAP47	2,6480 % Nomura Holdings USD Notes 20/25	USD	800,0	% 103,48	704.953,02	0,14
XS2305026929	0,3420 % NTT Finance EUR Notes 21/30	EUR	100,0	% 99,66	99.659,89	0,02
XS2066652897	0,4090 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 19/29	EUR	1.200,0	% 102,01	1.224.167,04	0,24
XS1843449395	3,0000 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/30	EUR	100,0	% 119,75	119.750,76	0,02
Jersey					108.626,63	0,02
XS1485603747	1,6000 % Aptiv EUR Notes 16/28	EUR	100,0	% 108,63	108.626,63	0,02
Kazakhstan					606.504,19	0,12
XS1807300105	5,3750 % KazMunayGas National USD Notes 18/30	USD	600,0	% 118,70	606.504,19	0,12
Lettonie					99.774,14	0,02
XS2317123052	0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	100,0	% 99,77	99.774,14	0,02
Lituanie					296.760,40	0,06
XS2013677864	0,5000 % Lithuania Government EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 104,36	104.359,70	0,02
XS2210006339	0,5000 % Lithuania Government EUR MTN 20/50	EUR	200,0	% 96,20	192.400,70	0,04
Luxembourg					4.701.517,46	0,91

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal EUR MTN 17/23		EUR	100,0	%	101,19	101.186,88	0,02
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 19/23		EUR	150,0	%	101,44	152.163,95	0,03
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25		EUR	100,0	%	106,78	106.778,11	0,02
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/27		EUR	100,0	%	106,95	106.951,04	0,02
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29		EUR	200,0	%	106,36	212.716,74	0,04
XS2051149552	1,8000 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/49		EUR	100,0	%	105,24	105.240,86	0,02
US23291KAF21	2,0500 % DH Europe Finance II USD Notes 19/22		USD	400,0	%	102,56	349.350,43	0,07
EU000A1G0DW4	1,8000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/48		EUR	700,0	%	132,39	926.733,92	0,18
EU000A1G0DN3	2,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56		EUR	700,0	%	144,58	1.012.061,19	0,20
XS0856556807	5,0000 % Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43		EUR	300,0	%	110,71	332.142,99	0,06
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27		EUR	150,0	%	106,48	159.725,10	0,03
XS2286442186	0,6250 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/33		EUR	100,0	%	96,06	96.063,48	0,02
XS1960678255	1,1250 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/27		EUR	250,0	%	105,26	263.160,50	0,05
XS2186093410	0,0100 % NORD/LB Luxembourg Covered Bank EUR MTN 20/27		EUR	100,0	%	100,24	100.236,71	0,02
XS1405777746	4,6250 % SES EUR FLR-Notes 16/undefined		EUR	200,0	%	102,89	205.785,16	0,04
XS2075811781	0,8750 % SES EUR MTN 19/27		EUR	100,0	%	102,57	102.569,01	0,02
US902133AU19	3,1250 % Tyco Electronics Group USD Notes 17/27		USD	400,0	%	108,23	368.651,39	0,07
Mexique							3.025.527,95	0,59
XS0969341147	6,3750 % América Móvil EUR FLR-Notes 13/73		EUR	200,0	%	113,63	227.265,00	0,05
US02364WBE49	4,3750 % América Móvil USD Notes 12/42		USD	1.000,0	%	112,87	961.156,86	0,19
US02364WBJ36	2,8750 % América Móvil USD Notes 20/30		USD	300,0	%	101,86	260.230,04	0,05
XS1974394675	1,6250 % Mexico Government EUR Bonds 19/26		EUR	100,0	%	105,89	105.889,00	0,02
US91086QBG29	4,1250 % Mexico Government USD Bonds 16/26		USD	1.000,0	%	111,27	947.579,92	0,18
US91087BAF76	4,5000 % Mexico Government USD Bonds 19/29		USD	400,0	%	110,32	375.797,02	0,07
XS2280637039	3,7500 % Mexico Government USD MTN 21/71		USD	200,0	%	86,67	147.610,11	0,03
Moroc							1.233.902,38	0,24
XS1079233810	3,5000 % Morocco Government EUR Bonds 14/24		EUR	1.000,0	%	109,25	1.092.462,50	0,21
XS2080771806	1,5000 % Morocco Government EUR Bonds 19/31		EUR	150,0	%	94,29	141.439,88	0,03
Nouvelle-Zélande							3.826.602,58	0,74
NZGOVDT423C0	5,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 11/23 S.423		NZD	500,0	%	110,63	329.475,50	0,06
NZGOVDT427C1	4,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 14/27 S.427		NZD	1.000,0	%	119,71	713.001,80	0,14
NZGOVDT433C9	3,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 15/33 S.433		NZD	1.000,0	%	116,03	691.097,88	0,13
NZGOVDT425C5	2,7500 % New Zealand Government NZD Bonds 16/25 S.425		NZD	700,0	%	108,10	450.724,04	0,09
NZGOVDT437C0	2,7500 % New Zealand Government NZD Bonds 16/37 S.437		NZD	300,0	%	105,17	187.930,68	0,04
NZGOVDT429C7	3,0000 % New Zealand Government NZD Bonds 18/29 S.429		NZD	1.500,0	%	111,23	993.748,06	0,19
NZGOVDT541C9	1,7500 % New Zealand Government NZD Bonds 20/41		NZD	900,0	%	85,93	460.624,62	0,09
Norvège							4.466.841,62	0,86
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27		EUR	100,0	%	101,16	101.159,52	0,02
XS2306517876	0,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 21/29		EUR	200,0	%	98,59	197.188,16	0,03
XS1794344827	1,1250 % DNB Bank EUR FLR-Notes 18/28		EUR	200,0	%	102,19	204.378,00	0,04
NO0010853229	2,1250 % DNB Boligkredit NOK Notes 19/26		NOK	5.000,0	%	102,74	513.334,88	0,10
NO0010732555	1,7500 % Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477		NOK	16.000,0	%	103,23	1.650.505,95	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
NO0010757925	1,5000 %	Norway Government NOK Bonds 16/26 S.478	NOK	5.000,0	%	102,12	510.217,12	0,10
NO0010786288	1,7500 %	Norway Government NOK Bonds 17/27 S.479	NOK	10.000,0	%	103,25	1.031.706,12	0,20
XS2001737910	1,1250 %	Telenor EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	106,43	106.427,01	0,02
XS2117454871	0,8750 %	Telenor EUR MTN 20/35	EUR	150,0	%	101,28	151.924,86	0,03
Panama							2.413.431,84	0,47
US698299BD54	4,0000 %	Panama Government USD Bonds 14/24	USD	1.600,0	%	108,94	1.484.318,23	0,29
US698299BE38	3,7500 %	Panama Government USD Bonds 15/25	USD	1.000,0	%	109,11	929.113,61	0,18
Paraguay							2.265.859,07	0,44
USP75744AD76	5,0000 %	Paraguay Government USD Bonds 16/26	USD	600,0	%	112,79	576.279,39	0,11
USP75744AE59	4,7000 %	Paraguay Government USD Bonds 17/27	USD	600,0	%	111,68	570.633,47	0,11
USP75744AG08	5,4000 %	Paraguay Government USD Bonds 19/50	USD	250,0	%	112,28	239.029,76	0,05
USP75744AK10	2,7390 %	Paraguay Government USD Bonds 21/33	USD	1.078,0	%	95,85	879.916,45	0,17
Pérou							2.062.363,91	0,40
XS1315181708	2,7500 %	Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	200,0	%	111,51	223.026,76	0,04
XS1373156618	3,7500 %	Peru Government EUR Bonds 16/30	EUR	200,0	%	123,22	246.430,50	0,05
XS2314020806	1,2500 %	Peru Government EUR Bonds 21/33	EUR	200,0	%	98,82	197.634,50	0,04
US715638AP79	8,7500 %	Peru Government USD Bonds 03/33	USD	200,0	%	155,49	264.819,23	0,05
US715638BM30	5,6250 %	Peru Government USD Bonds 10/50	USD	1.000,0	%	132,75	1.130.452,92	0,22
Philippines							1.478.237,11	0,29
XS1991219442	0,8750 %	Philippine Government EUR MTN 19/27	EUR	150,0	%	101,87	152.806,19	0,03
US718286AY36	9,5000 %	Philippine Government USD Bonds 05/30	USD	1.000,0	%	155,65	1.325.430,92	0,26
Pologne							627.105,15	0,12
XS1346201889	2,3750 %	Poland Government EUR MTN 16/36	EUR	500,0	%	125,42	627.105,15	0,12
Portugal							2.343.601,10	0,45
PTEDPROM0029	1,8750 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0	%	99,74	99.735,10	0,02
PTOTE5OE0007	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	300,0	%	151,64	454.908,00	0,09
PTOTEVOE0018	2,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	1.100,0	%	116,14	1.277.573,00	0,24
PTOTELOE0028	0,4750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	102,28	511.385,00	0,10
Roumanie							2.360.535,81	0,46
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	250,0	%	110,01	275.034,35	0,05
XS2178857954	3,6240 %	Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	114,58	114.579,86	0,02
XS1060842975	3,6250 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	110,93	1.109.331,40	0,22
XS1892141620	2,8750 %	Romania Government EUR MTN 18/29	EUR	300,0	%	110,49	331.456,74	0,07
XS2109812508	2,0000 %	Romania Government EUR MTN 20/32	EUR	200,0	%	100,15	200.298,38	0,04
XS2201851685	4,0000 %	Romania Government USD Bonds 20/51	USD	400,0	%	96,83	329.835,08	0,06
Serbie							1.024.499,91	0,20
XS2015296465	1,5000 %	Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	450,0	%	100,32	451.456,38	0,09
XS2308620793	1,6500 %	Serbia Government EUR Bonds 21/33	EUR	300,0	%	97,15	291.460,50	0,06
XS0680231908	7,2500 %	Serbia Government USD Bonds 11/21	USD	320,0	%	103,33	281.583,03	0,05
Singapour							205.145,33	0,04
XS2185867160	1,8750 %	SingTel Group USD MTN 20/30	USD	250,0	%	96,36	205.145,33	0,04
Slovénie							774.240,50	0,15
SI0002103677	1,7500 %	Slovenia Government EUR Bonds 16/40	EUR	500,0	%	120,43	602.128,35	0,12
SI0002104048	0,4875 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/50	EUR	100,0	%	91,54	91.539,35	0,02
SI0002104121	0,6875 %	Slovenia Government EUR Bonds 21/81	EUR	100,0	%	80,57	80.572,80	0,01
Afrique du Sud							940.751,35	0,18
US836205AR58	5,8750 %	South Africa Government USD Bonds 13/25	USD	1.000,0	%	110,47	940.751,35	0,18
Corée du Sud							2.505.171,75	0,48
US500630CC01	3,7500 %	Korea Development Bank USD Notes 14/24	USD	2.200,0	%	109,08	2.043.572,21	0,39
US50064FAS39	1,0000 %	Korea Government USD Bonds 20/30	USD	200,0	%	92,09	156.848,89	0,03
XS1972557737	0,5000 %	LG Chem EUR Notes 19/23	EUR	300,0	%	101,58	304.750,65	0,06
Espagne							17.174.176,79	3,32
XS2025466413	0,6250 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	100,0	%	101,66	101.662,28	0,02

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1967635977	2,3750 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	109,71	109.713,68	0,02
ES0211845310	1,0000 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27	EUR	200,0	%	102,37	204.739,36	0,04
ES00001010B7	0,4200 %	Autonomous Community of Madrid Spain EUR Bonds 21/31	EUR	100,0	%	99,73	99.725,50	0,02
XS2104051433	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	300,0	%	99,90	299.709,90	0,06
XS2322289385	0,1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	%	99,61	99.611,86	0,02
XS1562614831	3,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	600,0	%	115,28	691.689,96	0,13
XS1956973967	1,1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	103,21	103.206,07	0,02
XS2058729653	0,3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	101,10	303.286,80	0,06
XS2101349723	0,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	100,38	200.753,82	0,04
ES0413860745	0,1250 %	Banco de Sabadell EUR MTN 20/28	EUR	100,0	%	101,44	101.441,21	0,02
XS2113889351	0,5000 %	Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	99,97	199.946,68	0,04
ES0413900376	2,0000 %	Banco Santander EUR Notes 14/34	EUR	500,0	%	122,33	611.660,90	0,12
XS2120087452	1,7500 %	Banco Santander GBP MTN 20/27	GBP	200,0	%	100,24	235.279,35	0,05
JP572405AKC8	0,4630 %	Banco Santander JPY Notes 19/24 S.1	JPY	200.000,0	%	99,68	1.536.022,66	0,30
US05964HAE53	3,1250 %	Banco Santander USD Notes 17/23	USD	1.400,0	%	104,65	1.247.675,66	0,24
US05971KAF66	3,4900 %	Banco Santander USD Notes 20/30	USD	800,0	%	104,41	711.326,39	0,14
ES0000106635	1,1250 %	Basque Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	%	107,34	107.338,28	0,02
XS2200150766	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	102,14	102.137,14	0,02
XS1897489578	1,7500 %	CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	%	104,29	312.859,92	0,06
XS1968846532	1,1250 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	104,15	208.297,32	0,04
XS2102931594	0,3750 %	CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	100,83	302.498,49	0,06
ES0440609396	1,0000 %	CaixaBank EUR Notes 18/28	EUR	100,0	%	107,37	107.366,19	0,02
XS2305600723	0,0000 %	Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	100,0	%	99,36	99.355,30	0,02
ES0000012932	4,2000 %	Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	900,0	%	151,61	1.364.508,00	0,26
ES00000128C6	2,9000 %	Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	300,0	%	138,36	415.086,00	0,08
ES00000128E2	3,4500 %	Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	250,0	%	159,36	398.402,50	0,08
ES0000012B39	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	800,0	%	109,96	879.704,00	0,17
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	1.000,0	%	134,64	1.346.410,00	0,26
ES0000012E51	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.500,0	%	110,73	1.660.980,00	0,32
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.200,0	%	103,70	1.244.400,00	0,24
ES0000012E69	1,8500 %	Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	500,0	%	115,77	578.835,00	0,11
XS1681521081	1,7150 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	200,0	%	109,10	218.195,50	0,04
XS1550951138	2,3180 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	200,0	%	114,25	228.498,92	0,04
XS2020583618	1,9570 %	Telefónica Emisiones EUR Notes 19/39	EUR	100,0	%	109,08	109.082,08	0,02
XS0470740530	5,2890 %	Telefónica Emisiones GBP MTN 09/22	GBP	500,0	%	107,84	632.770,07	0,12
Supranational							14.546.052,95	2,81
XS1770927629	1,1250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 18/25	EUR	500,0	%	103,74	518.712,50	0,10
XS2182121827	1,6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 20/25	EUR	200,0	%	106,06	212.125,26	0,04
XS2296027217	0,2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	650,0	%	100,08	650.503,10	0,13
XS2081543204	0,6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	400,0	%	101,86	407.430,16	0,08
US219868BZ88	2,7500 %	Corporación Andina de Fomento USD Bonds 17/23	USD	1.000,0	%	103,65	882.646,61	0,17
US219868CB02	3,2500 %	Corporación Andina de Fomento USD Bonds 19/22	USD	1.000,0	%	102,21	870.398,47	0,17
US219868CC84	2,3750 %	Corporación Andina de Fomento USD Bonds 20/23	USD	1.000,0	%	103,49	881.314,67	0,17
XS2055744689	0,1500 %	Eurofima EUR MTN 19/34	EUR	400,0	%	96,66	386.633,48	0,07
XS2176621253	0,1000 %	EUROFIMA EUR MTN 20/30	EUR	400,0	%	99,71	398.843,76	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS0659566169	0,5000 %	European Bank for Reconstruction & Development AUD MTN 11/23	AUD	1.180,0	%	99,79	764.074,51	0,15
US29878TFD19	1,0000 %	European Investment Bank CAD Bonds 21/28	CAD	1.000,0	%	96,01	649.037,65	0,13
XS1937029889	7,4000 %	European Investment Bank IDR MTN 19/22	IDR	20.000.000,0	%	101,47	1.189.760,48	0,23
XS1492818866	2,7500 %	European Investment Bank PLN MTN 16/26	PLN	3.000,0	%	108,77	700.091,45	0,13
XS1622379698	3,0000 %	European Investment Bank PLN MTN 17/24	PLN	2.000,0	%	107,42	460.939,29	0,09
XS1626023904	6,2500 %	Inter-American Development Bank IDR MTN 17/21	IDR	30.000.000,0	%	100,12	1.760.861,22	0,34
XS1757382079	7,0000 %	International Bank for Reconstruction & Development MXN Bonds 18/23	MXN	39.000,0	%	103,22	1.669.780,91	0,32
NZIBDDT008C4	4,6250 %	International Bank for Reconstruction & Development NZD MTN 14/21	NZD	2.000,0	%	102,13	1.216.642,32	0,23
CA45950KCV04	0,6250 %	International Finance CAD MTN 20/25	CAD	1.400,0	%	97,87	926.257,11	0,18
Suède							5.193.308,57	1,00
XS2017324844	0,2500 %	Alfa Laval Treasury International EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	100,63	201.265,82	0,04
XS2113167568	0,5000 %	Essity EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	100,59	100.588,58	0,02
XS2297177664	0,2500 %	Essity EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	96,46	96.463,09	0,02
XS2015229862	1,0000 %	SBAB Bank SEK MTN 19/24	SEK	4.000,0	%	101,17	395.634,56	0,08
XS1511589605	1,3750 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	500,0	%	102,71	513.552,70	0,10
XS2078737215	0,6250 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	101,76	203.521,24	0,04
SE0014449658	1,1250 %	SKF SEK Notes 20/24	SEK	4.000,0	%	101,81	398.129,42	0,08
AU3CB0257095	3,2500 %	Svenska Handelsbanken AUD MTN 18/23	AUD	520,0	%	106,39	358.948,93	0,07
XS2049582542	0,0500 %	Svenska Handelsbanken EUR Notes 19/26	EUR	100,0	%	99,59	99.592,75	0,02
XS2282210231	0,2000 %	Swedbank EUR MTN 21/28	EUR	400,0	%	98,54	394.167,84	0,07
SE0002829192	3,5000 %	Sweden Government SEK Bonds 09/39 S.1053	SEK	2.000,0	%	146,25	285.950,62	0,05
SE0004517290	2,2500 %	Sweden Government SEK Bonds 12/32 S.1056	SEK	7.000,0	%	119,23	815.949,71	0,16
XS1571293684	1,8750 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/24	EUR	468,0	%	105,15	492.088,43	0,09
XS1590787799	3,0000 %	Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	800,0	%	104,68	837.454,88	0,16
Suisse							907.528,34	0,18
CH0598928718	0,3750 %	UBS Group CHF Notes 21/29	CHF	600,0	%	100,67	545.938,26	0,11
CH0520042489	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0	%	100,28	200.551,40	0,04
USH42097CC91	2,0950 %	UBS Group USD FLR-MTN 21/32	USD	200,0	%	94,55	161.038,68	0,03
Pays-Bas							17.014.613,84	3,29
XS2286044370	0,0000 %	ABB Finance EUR Zero-Coupon MTN 19.01.2030	EUR	100,0	%	97,19	97.185,29	0,02
XS0619548216	6,3750 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	400,0	%	100,37	401.474,52	0,08
XS0802995166	7,1250 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 12/22	EUR	400,0	%	108,91	435.640,00	0,08
XS2101336316	0,3750 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 20/35	EUR	100,0	%	101,49	101.490,76	0,02
XS1586330604	4,4000 %	ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0	%	105,84	901.335,87	0,17
XS1586330604	4,4000 %	ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28	USD	400,0	%	105,84	360.525,83	0,07
XS0473964509	6,6250 %	Aegon GBP MTN 09/39	GBP	300,0	%	169,04	595.134,55	0,11
XS1757377400	1,6250 %	Alliander EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	%	104,73	104.731,18	0,02
XS2280845145	0,2000 %	BMW Finance EUR MTN 21/33	EUR	50,0	%	96,15	48.076,75	0,01
XS1473527437	0,8750 %	BMW Finance GBP MTN 16/22	GBP	200,0	%	100,56	236.019,83	0,05
XS2025469276	1,2500 %	BMW International Investment GBP MTN 19/22	GBP	150,0	%	100,99	177.766,71	0,03
AU3CB0241933	3,5000 %	BNG Bank AUD MTN 17/27	AUD	400,0	%	112,18	291.146,49	0,06
XS1689523840	1,1250 %	Brenntag Finance EUR Notes 17/25	EUR	100,0	%	104,44	104.439,59	0,02
XS1995781546	1,0000 %	Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	104,87	104.868,16	0,02
XS2082345955	0,6250 %	Coca-Cola HBC Finance EUR Notes 19/29	EUR	150,0	%	101,56	152.333,90	0,03
DE000A194DD9	0,8750 %	Daimler International Finance EUR MTN 18/24	EUR	150,0	%	102,68	154.013,69	0,03

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1873124009	2,0000 % Daimler International Finance GBP MTN 18/23		GBP	300,0	%	103,01	362.648,79	0,07
XS2049802767	1,2500 % Daimler International Finance GBP Notes 19/22		GBP	200,0	%	100,86	236.735,93	0,05
XS1892151348	2,5000 % Deutsche Telekom International Finance GBP MTN 18/25		GBP	350,0	%	107,33	440.832,98	0,08
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance EUR MTN 17/27		EUR	200,0	%	107,71	215.425,70	0,04
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined		EUR	200,0	%	102,61	205.212,26	0,04
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25		EUR	200,0	%	100,04	200.088,24	0,04
XS2281155254	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30		EUR	200,0	%	96,85	193.698,86	0,04
XS2305598216	1,1250 % ING Groep GBP FLR-MTN 21/28		GBP	500,0	%	96,86	568.363,91	0,11
XS1796077946	4,7000 % ING Groep USD FLR-MTN 18/28		USD	1.200,0	%	106,29	1.086.146,45	0,21
US456837AK90	4,1000 % ING Groep USD Notes 18/23		USD	600,0	%	108,35	553.619,64	0,11
XS2069101868	2,0000 % KPN EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	500,0	%	100,88	504.400,45	0,10
XS2229470146	0,8750 % KPN EUR MTN 20/32		EUR	100,0	%	99,93	99.927,92	0,02
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR- Notes 14/undefined		EUR	300,0	%	105,42	316.254,51	0,06
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37		EUR	200,0	%	161,75	323.503,98	0,06
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33		EUR	250,0	%	130,50	326.254,98	0,06
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47		EUR	250,0	%	162,20	405.492,48	0,08
NL0012818504	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28		EUR	500,0	%	108,32	541.620,00	0,10
XS1877512258	1,0000 % NIBC Bank EUR MTN 18/28		EUR	200,0	%	107,65	215.298,20	0,04
XS2065698834	0,0100 % NIBC Bank EUR MTN 19/29		EUR	100,0	%	99,52	99.521,94	0,02
XS1550988643	4,6250 % NN Group EUR FLR-MTN 17/48		EUR	150,0	%	119,18	178.774,88	0,03
FR0013245586	2,0000 % Peugeot EUR MTN 17/24		EUR	350,0	%	105,46	369.119,03	0,07
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26		EUR	400,0	%	100,37	401.494,28	0,08
XS2014373851	0,7500 % Rabobank EUR Notes 19/39		EUR	100,0	%	106,04	106.041,33	0,02
XS1592433038	4,0000 % Rabobank USD FLR-MTN 17/29		USD	1.000,0	%	107,03	911.434,06	0,18
XS2035620710	0,2500 % Repsol International Finance EUR MTN 19/27		EUR	100,0	%	100,22	100.217,34	0,02
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance International EUR MTN 17/22		EUR	150,0	%	102,51	153.768,59	0,03
XS2325696628	3,1250 % Saipem Finance International EUR MTN 21/28		EUR	100,0	%	101,51	101.509,98	0,02
US822582AD40	6,3750 % Shell International Finance USD Notes 08/38		USD	1.000,0	%	143,59	1.222.778,29	0,24
XS2325733413	0,6250 % Stellantis EUR MTN 21/27		EUR	100,0	%	99,41	99.413,30	0,02
XS1524573752	1,2500 % Südzucker International Finance EUR Notes 16/23		EUR	300,0	%	102,77	308.323,50	0,06
XS1731823255	2,6250 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 17/undefined		EUR	500,0	%	102,14	510.724,05	0,10
XS2109819859	2,5020 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	100,0	%	101,22	101.220,00	0,02
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 21/undefined		EUR	100,0	%	97,29	97.291,72	0,02
XS2207430120	2,3740 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	100,0	%	103,78	103.777,25	0,02
XS1828037827	2,0000 % TenneT Holding EUR MTN 18/34		EUR	100,0	%	118,05	118.051,72	0,02
XS2289410180	0,8750 % Volkswagen Financial Services GBP MTN 21/25		GBP	400,0	%	98,56	462.683,14	0,09
DE000A28ZQQ5	1,0000 % Vonovia Finance EUR MTN 20/30		EUR	100,0	%	102,97	102.967,36	0,02
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/23		EUR	400,0	%	100,95	403.793,68	0,08
Émirats arabes unis							914.727,36	0,18
XS1077882121	1,7500 % Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/21		EUR	300,0	%	100,52	301.551,00	0,06
XS1077882394	2,7500 % Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/26		EUR	200,0	%	113,24	226.475,16	0,04
XS2300313041	0,1250 % First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26		EUR	150,0	%	99,43	149.144,04	0,03
XS2118502991	1,3750 % First Abu Dhabi Bank GBP MTN 20/23		GBP	200,0	%	101,21	237.557,16	0,05
Royaume-Uni							36.373.014,04	7,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2082324364	0,7500 % Barclays EUR FLR-MTN 19/25		EUR	200,0	%	101,47	202.930,36	0,04
XS1472663670	3,2500 % Barclays GBP MTN 16/27		GBP	500,0	%	108,27	635.288,69	0,12
US06738EBH71	3,9320 % Barclays USD FLR-Notes 19/25		USD	1.400,0	%	108,01	1.287.743,33	0,25
XS1992931508	0,8310 % BP Capital Markets EUR MTN 19/27		EUR	100,0	%	103,32	103.322,17	0,02
XS2081016763	1,1040 % BP Capital Markets EUR Notes 19/34		EUR	200,0	%	100,54	201.075,30	0,04
XS1577950667	1,5000 % Brambles Finance EUR Notes 17/27		EUR	100,0	%	108,40	108.403,36	0,02
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80		EUR	150,0	%	98,92	148.375,64	0,03
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications EUR MTN 17/24		EUR	100,0	%	103,38	103.380,15	0,02
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications EUR MTN 17/27		EUR	150,0	%	107,05	160.581,06	0,03
XS1907122656	1,5000 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 18/27		EUR	150,0	%	107,34	161.006,61	0,03
XS1328187627	4,1250 % Crh Finance UK GBP MTN 15/29		GBP	200,0	%	118,93	279.130,67	0,05
XS1982100643	1,7500 % Diageo Finance GBP MTN 19/26		GBP	150,0	%	103,53	182.243,78	0,04
AU3CB0248862	4,2500 % Lloyds Banking Group AUD MTN 17/27		AUD	600,0	%	110,36	429.653,71	0,08
AU3CB0253227	4,7500 % Lloyds Banking Group AUD MTN 18/28		AUD	1.000,0	%	113,17	734.280,68	0,14
XS1788982996	1,7500 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/28		EUR	200,0	%	103,34	206.683,04	0,04
XS2078918781	0,5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 19/25		EUR	100,0	%	101,22	101.217,92	0,02
US53944YAC75	3,0000 % Lloyds Banking Group USD Notes 17/22		USD	600,0	%	102,03	521.299,61	0,10
US539439AS89	4,0500 % Lloyds Banking Group USD Notes 18/23		USD	600,0	%	107,91	551.355,40	0,11
US63859VBG59	0,5500 % Nationwide Building Society USD Notes 21/24		USD	1.000,0	%	99,61	848.236,33	0,16
XS2307853098	0,7800 % Natwest Group EUR FLR-MTN 21/30		EUR	100,0	%	99,79	99.789,80	0,02
XS2010044977	1,6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79		EUR	100,0	%	101,24	101.244,44	0,02
XS2019815062	1,4000 % Omnicom Finance Holdings EUR MTN 19/31		EUR	100,0	%	107,23	107.233,81	0,02
XS1816338674	1,6250 % Santander UK GBP MTN 18/21		GBP	200,0	%	100,13	235.011,97	0,05
US80283LAY92	2,1000 % Santander UK USD Notes 20/23		USD	1.000,0	%	102,87	876.036,72	0,17
XS1529614726	2,7500 % Severn Trent Utilities Finance GBP MTN 16/31		GBP	300,0	%	109,41	385.189,50	0,07
XS1196713298	2,3750 % SSE EUR FLR-Notes 15/undefined		EUR	300,0	%	100,00	300.000,00	0,06
XS2102360315	0,8500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 20/28		EUR	100,0	%	102,18	102.179,90	0,02
XS2319954710	1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31		EUR	350,0	%	99,45	348.057,89	0,07
XS1793294841	4,8660 % Standard Chartered USD FLR-Notes 18/33		USD	400,0	%	108,02	367.930,41	0,07
XS2051669476	2,7440 % Standard Chartered USD FLR-Notes 19/22		USD	450,0	%	100,91	386.675,71	0,08
XS2283175516	1,4560 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/27		USD	1.200,0	%	97,73	998.670,83	0,19
XS0736418962	5,7000 % Standard Chartered USD Notes 12/22		USD	600,0	%	103,85	530.594,12	0,10
XS2086868010	0,8750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 19/26		EUR	100,0	%	103,09	103.091,71	0,02
XS2289877941	0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29		EUR	100,0	%	98,12	98.122,87	0,02
XS2163089563	2,7500 % Tesco Corporate Treasury Services GBP MTN 20/30		GBP	300,0	%	105,59	371.730,59	0,07
GB0004893086	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 00/32		GBP	1.500,0	%	134,71	2.371.315,19	0,46
GB0032452392	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 03/36		GBP	1.500,0	%	142,42	2.507.053,80	0,49
GB00B00NY175	4,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 04/38		GBP	1.400,0	%	156,25	2.567.090,26	0,50
GB00B24FF097	4,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 07/30		GBP	2.000,0	%	136,31	3.199.330,64	0,62
GB00B84Z9V04	3,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 12/44		GBP	2.000,0	%	137,21	3.220.431,30	0,62
GB00BN65R313	3,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 14/45		GBP	2.500,0	%	143,48	4.209.492,73	0,82
GB00BFX0ZL78	1,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 18/28		GBP	500,0	%	107,16	628.782,00	0,12
GB00BJMHB534	0,8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 19/29		GBP	1.000,0	%	100,77	1.182.632,74	0,23
GB00BL68HJ26	0,1250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/26		GBP	1.400,0	%	98,80	1.623.286,48	0,31

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB00BJQWYH73	1,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/41	GBP	1.000,0	%	98,41	1.154.913,50	0,22
XS2225157424	2,6250 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0	%	103,39	103.386,25	0,02
XS1721422902	2,8750 %	Vodafone Group EUR MTN 17/37	EUR	100,0	%	122,71	122.707,42	0,02
XS2002019060	2,5000 %	Vodafone Group EUR MTN 19/39	EUR	300,0	%	115,96	347.892,33	0,07
XS2231267829	0,6250 %	Yorkshire Building Society EUR Notes 20/25	EUR	100,0	%	102,23	102.225,08	0,02
XS1397887537	3,5000 %	Yorkshire Building Society GBP MTN 16/26	GBP	500,0	%	111,58	654.706,24	0,13
États-Unis							98.337.960,63	19,03
US03522AAH32	4,7000 %	Anheuser-Busch Companies Via Anheuser- Busch InBev Worldwide USD Notes 19/36	USD	1.200,0	%	116,49	1.190.352,68	0,23
XS1907120791	2,3500 %	AT&T EUR Notes 18/29	EUR	500,0	%	112,87	564.357,70	0,11
XS2180009081	2,6000 %	AT&T EUR Notes 20/38	EUR	100,0	%	111,43	111.431,74	0,02
XS0932036154	4,2500 %	AT&T GBP Notes 13/43	GBP	500,0	%	120,59	707.599,53	0,14
US00206RDJ86	4,5000 %	AT&T USD Notes 16/48	USD	1.312,0	%	109,52	1.223.588,32	0,24
US00206RKH48	2,2500 %	AT&T USD Notes 20/32	USD	1.000,0	%	94,63	805.803,49	0,16
US053332AP74	3,1250 %	AutoZone USD Notes 13/23	USD	600,0	%	105,33	538.177,37	0,10
US053332AT96	3,1250 %	AutoZone USD Notes 16/26	USD	1.000,0	%	107,48	915.229,76	0,18
US053332AW26	3,7500 %	AutoZone USD Notes 19/29	USD	100,0	%	108,61	92.485,77	0,02
XS2038039074	0,5800 %	Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0	%	100,24	200.479,06	0,04
XS1991265395	1,3810 %	Bank of America EUR FLR-MTN 19/30	EUR	250,0	%	105,93	264.816,95	0,05
XS2321427408	0,6940 %	Bank of America EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0	%	99,54	99.543,14	0,02
US06051GFC87	5,0000 %	Bank of America USD MTN 14/44	USD	600,0	%	124,45	635.855,65	0,12
US071813BQ15	2,6000 %	Baxter International USD Notes 16/26	USD	500,0	%	106,46	453.309,72	0,09
XS2308321962	0,1000 %	Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	100,0	%	100,29	100.285,97	0,02
US10112RAY09	2,7500 %	Boston Properties USD Notes 16/26	USD	500,0	%	105,32	448.453,89	0,09
US101137AX52	4,0000 %	Boston Scientific USD Notes 19/29	USD	200,0	%	111,06	189.154,32	0,04
US10373QAD25	3,7900 %	BP Capital Markets America USD Notes 18/24	USD	1.000,0	%	108,58	924.614,84	0,18
US166756AE66	0,6870 %	Chevron USD Notes 20/25	USD	200,0	%	98,17	167.198,23	0,03
XS1785795763	1,5500 %	Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28	EUR	200,0	%	107,39	214.789,14	0,04
CH0467182405	0,7500 %	Citigroup CHF MTN 19/26	CHF	1.000,0	%	103,52	935.601,95	0,18
XS2063232727	0,5000 %	Citigroup EUR FLR-MTN 19/27	EUR	100,0	%	100,75	100.752,17	0,02
US12592BAF13	4,8750 %	CNH Industrial Capital USD Notes 16/21	USD	1.500,0	%	100,00	1.277.356,50	0,25
XS2307863642	0,1250 %	Coca-Cola EUR Notes 21/29	EUR	100,0	%	98,79	98.791,91	0,02
XS2114853299	1,5000 %	Comcast GBP Notes 20/29	GBP	200,0	%	99,33	233.146,70	0,04
US20825CAQ78	6,5000 %	ConocoPhillips USD Notes 09/39	USD	1.000,0	%	142,57	1.214.087,24	0,23
XS0982708686	2,3750 %	Discovery Communications EUR Notes 14/22	EUR	500,0	%	102,29	511.473,20	0,10
US260543CG61	4,3750 %	Dow Chemical USD Notes 12/42	USD	1.400,0	%	113,80	1.356.690,97	0,26
US260543CJ01	3,5000 %	Dow Chemical USD Notes 14/24	USD	1.200,0	%	107,95	1.103.093,80	0,21
US278865AV25	2,7000 %	Ecolab USD Notes 16/26	USD	600,0	%	106,76	545.458,20	0,11
US29364GAJ22	2,9500 %	Entergy USD Notes 16/26	USD	1.300,0	%	106,44	1.178.287,00	0,23
US29379VBX01	2,8000 %	Enterprise Products Operating USD Notes 20/30	USD	1.200,0	%	102,90	1.051.544,70	0,20
US31428XBE58	4,7500 %	FedEx USD Notes 15/45	USD	1.000,0	%	118,01	1.004.958,86	0,19
US31428XBM74	3,3000 %	FedEx USD Notes 17/27	USD	600,0	%	108,43	554.032,94	0,11
US341081FA03	5,9500 %	Florida Power & Light USD Notes 08/38	USD	1.000,0	%	137,08	1.167.357,80	0,23
XS2052337503	2,3300 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	100,0	%	102,51	102.507,50	0,02
US345397ZH93	3,8130 %	Ford Motor Credit USD Notes 18/21	USD	1.500,0	%	101,31	1.294.121,80	0,25
US345397A290	3,0870 %	Ford Motor Credit USD Notes 20/23	USD	1.000,0	%	101,81	866.963,15	0,17
XS2100788780	0,4500 %	General Mills EUR Notes 20/26	EUR	100,0	%	101,60	101.602,08	0,02
XS1485748393	0,9550 %	General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	220,0	%	101,90	224.170,87	0,04
XS1792505866	1,6940 %	General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	100,0	%	105,38	105.380,11	0,02
XS2049548444	0,2000 %	General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	400,0	%	100,35	401.397,72	0,08
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	100,0	%	99,12	99.116,38	0,02
US37045XCP96	4,2000 %	General Motors Financial USD Notes 18/21	USD	400,0	%	102,20	348.105,67	0,07
US37045XCV64	2,9000 %	General Motors Financial USD Notes 20/25	USD	400,0	%	104,92	357.392,36	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US37045XDD57	1,2500 %	General Motors Financial USD Notes 21/26	USD	600,0	%	98,14	501.420,62	0,10
AU3CB0223741	4,7000 %	Goldman Sachs Group AUD MTN 14/21	AUD	2.000,0	%	101,82	1.321.372,59	0,26
XS1861206636	2,0000 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	150,0	%	110,51	165.766,50	0,03
XS2043678841	0,1250 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	100,13	200.256,92	0,04
XS2107332640	0,8750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	200,0	%	101,50	202.992,52	0,04
XS2292954893	0,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	150,0	%	98,16	147.246,77	0,03
XS2322254322	1,5000 %	Goldman Sachs Group GBP MTN 21/27	GBP	150,0	%	99,73	175.564,61	0,03
US38141GVM31	4,0000 %	Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	1.000,0	%	108,94	927.737,21	0,18
US406216AZ40	3,2500 %	Halliburton USD Notes 11/21	USD	1.000,0	%	100,99	860.037,32	0,17
XS2075185228	0,9000 %	Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	250,0	%	101,70	254.246,13	0,05
US42809HAF47	3,5000 %	Hess USD Notes 14/24	USD	600,0	%	105,63	539.698,60	0,10
XS1319817323	1,7500 %	International Flavors & Fragrances EUR Notes 16/24	EUR	400,0	%	104,68	418.723,88	0,08
US460146CH42	6,0000 %	International Paper USD Notes 11/41	USD	200,0	%	136,44	232.379,18	0,04
US460146CS07	4,3500 %	International Paper USD Notes 17/48	USD	600,0	%	116,37	594.579,92	0,11
US24422EUU18	3,4500 %	John Deere Capital USD MTN 19/29	USD	600,0	%	109,78	560.921,52	0,11
XS2033262622	1,0010 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 19/31	EUR	100,0	%	103,32	103.323,32	0,02
XS2123320033	0,3890 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 20/28	EUR	150,0	%	100,07	150.100,97	0,03
US46625HQQW33	3,3000 %	JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	600,0	%	108,42	553.944,14	0,11
US487836BS63	2,6500 %	Kellogg USD Notes 16/23	USD	1.600,0	%	105,28	1.434.460,18	0,28
US487836BU10	3,4000 %	Kellogg USD Notes 17/27	USD	600,0	%	108,61	554.937,21	0,11
US49271VAN01	2,2500 %	Keurig Dr Pepper USD Notes 21/31	USD	300,0	%	98,06	250.511,84	0,05
US494368CC54	1,0500 %	Kimberly-Clark USD Notes 20/27	USD	400,0	%	97,25	331.274,74	0,06
US494550BM77	3,4500 %	Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 12/23	USD	1.000,0	%	104,61	890.829,79	0,17
US49456BAM37	3,1500 %	Kinder Morgan USD Notes 17/23	USD	1.600,0	%	104,33	1.421.542,87	0,27
XS1253558388	2,0000 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23	EUR	500,0	%	103,74	518.677,00	0,10
US548661DP97	3,1000 %	Lowe's Companies USD Notes 17/27	USD	600,0	%	108,00	551.806,05	0,11
XS1567174526	3,1250 %	McKesson GBP Notes 17/29	GBP	300,0	%	108,35	381.471,76	0,07
XS1197273755	2,3750 %	Mondelez International EUR Notes 15/35	EUR	200,0	%	116,19	232.387,26	0,04
XS2292263121	0,4970 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0	%	98,21	98.210,77	0,02
US61746BDQ68	3,8750 %	Morgan Stanley USD Notes 14/24	USD	1.000,0	%	109,23	930.148,10	0,18
US674599CU76	2,6000 %	Occidental Petroleum USD Notes 19/21	USD	1.000,0	%	100,44	855.296,62	0,17
US693475AY16	2,2000 %	PNC Financial Services Group USD Notes 19/24	USD	400,0	%	104,96	357.534,09	0,07
US693475AW59	3,4500 %	PNC Financial Services Group USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	108,36	922.740,02	0,18
US693506BU04	1,2000 %	PPG Industries USD Notes 21/26	USD	400,0	%	98,21	334.542,90	0,06
XS1608101652	1,8000 %	Procter & Gamble GBP Notes 17/29	GBP	150,0	%	104,99	184.813,18	0,04
XS1861322383	1,8750 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 18/29	EUR	100,0	%	110,71	110.707,38	0,02
XS1577961862	2,2500 %	Prologis GBP Notes 17/29	GBP	500,0	%	105,72	620.341,01	0,12
US74432QCE35	4,3500 %	Prudential Financial USD MTN 19/50	USD	200,0	%	115,28	196.331,57	0,04
US74432QCF00	3,7000 %	Prudential Financial USD MTN 19/51	USD	400,0	%	105,44	359.155,72	0,07
US74834LAX82	3,5000 %	Quest Diagnostics USD Notes 15/25	USD	800,0	%	108,28	737.632,30	0,14
US74834LBA70	4,2000 %	Quest Diagnostics USD Notes 19/29	USD	1.200,0	%	113,53	1.160.101,30	0,22
US74949LAD47	3,0000 %	RELX Capital USD Notes 20/30	USD	600,0	%	103,92	530.951,01	0,10
US871829AQ03	2,6000 %	Sysco USD Notes 12/22	USD	1.000,0	%	102,53	873.125,03	0,17
US871829BC08	3,3000 %	Sysco USD Notes 16/26	USD	800,0	%	107,60	733.056,71	0,14
US871829BF39	3,2500 %	Sysco USD Notes 17/27	USD	100,0	%	107,67	91.690,94	0,02
US25468PDV58	2,9500 %	TWDC Enterprises 18 USD MTN 17/27	USD	400,0	%	107,13	364.905,67	0,07
US907818DV73	3,7500 %	Union Pacific USD Notes 14/24	USD	1.000,0	%	108,09	920.430,73	0,18
US912810FP85	5,3750 %	United States Government USD Bonds 01/31	USD	2.000,0	%	134,01	2.282.343,30	0,44
US912810FT08	4,5000 %	United States Government USD Bonds 06/36	USD	1.000,0	%	132,61	1.129.262,94	0,22
US912810PW27	4,3750 %	United States Government USD Bonds 08/38	USD	2.500,0	%	132,55	2.821.826,77	0,55

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US912810QA97	3,5000 % United States Government USD Bonds 09/39		USD	1.400,0	%	120,23	1.433.340,33	0,28
US912810QX90	2,7500 % United States Government USD Bonds 12/42		USD	4.500,0	%	107,57	4.122.169,04	0,80
US912810RK60	2,5000 % United States Government USD Bonds 15/45		USD	4.000,0	%	102,40	3.487.981,34	0,67
US9128282A70	1,5000 % United States Government USD Bonds 16/26		USD	3.000,0	%	102,62	2.621.574,69	0,51
US912810RQ31	2,5000 % United States Government USD Bonds 16/46		USD	4.500,0	%	102,23	3.917.692,11	0,76
US912810RS96	2,5000 % United States Government USD Bonds 16/46		USD	3.200,0	%	102,23	2.785.914,39	0,54
US912828V988	2,2500 % United States Government USD Bonds 17/27		USD	2.000,0	%	106,41	1.812.382,55	0,35
US912810RZ30	2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47		USD	1.540,0	%	107,45	1.409.161,00	0,27
US912828YH74	1,5000 % United States Government USD Bonds 19/24		USD	2.000,0	%	103,55	1.763.550,23	0,34
US912810SJ88	2,2500 % United States Government USD Bonds 19/49		USD	1.400,0	%	97,16	1.158.296,11	0,22
US912828ZF00	0,5000 % United States Government USD Bonds 20/25		USD	4.000,0	%	99,49	3.388.986,55	0,66
US912828ZN34	0,5000 % United States Government USD Bonds 20/27		USD	3.000,0	%	95,95	2.451.127,31	0,47
US912810FG86	5,2500 % United States Government USD Bonds 99/29		USD	1.400,0	%	128,29	1.529.461,40	0,30
US912810FJ26	6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29		USD	1.000,0	%	136,55	1.162.860,14	0,22
US91282CBH34	0,0000 % United States Treasury USD Zero- Coupon Bonds 31.01.2026		USD	7.000,0	%	97,63	5.819.888,88	1,13
US91159HHW34	3,0000 % US Bancorp USD MTN 19/29		USD	400,0	%	104,79	356.942,29	0,07
US91159HHZ64	1,4500 % US Bancorp USD Notes 20/25		USD	200,0	%	101,50	172.864,01	0,03
XS2320759538	0,3750 % Verizon Communications EUR Notes 21/29		EUR	100,0	%	99,35	99.348,64	0,02
XS1405769727	3,1250 % Verizon Communications GBP Notes 16/35		GBP	100,0	%	110,80	130.027,62	0,03
XS1979281158	2,5000 % Verizon Communications GBP Notes 19/31		GBP	100,0	%	104,57	122.723,75	0,02
XS1138359663	3,6000 % Walgreens Boots Alliance GBP Notes 14/25		GBP	500,0	%	108,89	638.914,13	0,12
XS1266734349	1,9500 % Warner Media EUR Notes 15/23		EUR	200,0	%	103,92	207.833,38	0,04
US963320AV88	4,5000 % Whirlpool USD Notes 16/46		USD	600,0	%	111,68	570.642,41	0,11
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé							37.535.289,00	7,26
Obligations							37.535.289,00	7,26
Australie							5.377.951,23	1,04
USQ0426RNE46	2,9500 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-MTN 20/30		USD	1.200,0	%	103,33	1.055.901,10	0,20
US2027A1HT70	2,8500 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 16/26		USD	1.000,0	%	107,36	914.221,67	0,18
USQ2693DBV21	4,3160 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 18/48		USD	300,0	%	110,13	281.353,76	0,06
USQ568A9SR96	3,0520 % Macquarie Bank USD FLR-Notes 21/36		USD	400,0	%	95,84	326.441,23	0,06
US55608RBC34	2,1000 % Macquarie Bank USD Notes 19/22		USD	600,0	%	102,60	524.246,93	0,10
US55608KAK16	3,7630 % Macquarie Group USD FLR-Notes 17/28		USD	1.200,0	%	108,90	1.112.794,46	0,22
US961214EM13	2,8940 % Westpac Banking USD FLR-Notes 20/30		USD	600,0	%	103,10	526.790,25	0,10
USQ98236AC80	3,7000 % Woodside Finance USD Notes 16/26		USD	700,0	%	106,73	636.201,83	0,12
Canada							830.922,70	0,16
US89114QCP19	0,7500 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 21/26		USD	1.000,0	%	97,58	830.922,70	0,16
Chili							904.845,64	0,18
USP37110AK24	3,7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26		USD	1.000,0	%	106,26	904.845,64	0,18
Danemark							860.305,05	0,17
US23636BAW90	1,2260 % Danske Bank USD Notes 20/24		USD	1.000,0	%	101,03	860.305,05	0,17
Finlande							917.319,09	0,18
US65557DAY76	3,7500 % Nordea Bank USD Notes 18/23		USD	1.000,0	%	107,72	917.319,09	0,18
France							4.758.052,19	0,92

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US06675GAT22	2,3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 19/24	USD	1.000,0	%	104,99	894.042,59	0,17
US09659X2E17	3,5000 %	BNP Paribas USD MTN 18/23	USD	1.400,0	%	105,54	1.258.240,09	0,24
US05581LAC37	4,6250 %	BNP Paribas USD Notes 17/27	USD	1.000,0	%	112,29	956.259,56	0,19
USF2R125CH68	2,8110 %	Crédit Agricole USD Notes 21/41	USD	250,0	%	90,36	192.360,08	0,04
USF7061BAQ35	3,2500 %	Pernod Ricard USD Notes 16/26	USD	600,0	%	108,08	552.226,35	0,11
US83368TAV08	2,6250 %	Société Générale USD MTN 20/25	USD	600,0	%	103,66	529.656,28	0,10
USF5879XNZ70	3,7500 %	Vinci USD Notes 19/29	USD	400,0	%	110,17	375.267,24	0,07
Italie							898.834,18	0,17
XS2233264808	2,5690 %	UniCredit USD FLR-Notes 20/26	USD	1.050,0	%	100,52	898.834,18	0,17
Roumanie							538.111,62	0,10
US77586TAA43	6,7500 %	Romania Government USD MTN 12/22	USD	600,0	%	105,32	538.111,62	0,10
Corée du Sud							368.617,26	0,07
USY52758AC63	3,2500 %	LG Chem USD Notes 19/24	USD	400,0	%	108,22	368.617,26	0,07
Suède							880.068,82	0,17
US294829AA48	4,1250 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson USD Notes 12/22	USD	1.000,0	%	103,35	880.068,82	0,17
Suisse							857.383,48	0,17
USH42097BS52	1,0080 %	UBS Group USD FLR-Notes 20/24	USD	1.000,0	%	100,68	857.383,48	0,17
Pays-Bas							1.885.454,53	0,36
USN27915AJ12	1,9500 %	Deutsche Telekom International Finance USD Notes 16/21	USD	500,0	%	100,61	428.393,52	0,08
USN27915AS11	3,6000 %	Deutsche Telekom International Finance USD Notes 17/27	USD	200,0	%	110,02	187.378,75	0,03
USN30707AE88	4,7500 %	Enel Finance International USD Notes 17/47	USD	600,0	%	117,88	602.313,49	0,12
US74977SDK50	1,1060 %	Rabobank USD FLR-Notes 21/27	USD	800,0	%	97,96	667.368,77	0,13
Royaume-Uni							372.239,70	0,07
US92857WBU36	4,2500 %	Vodafone Group USD Notes 19/50	USD	400,0	%	109,28	372.239,70	0,07
États-Unis							18.085.183,51	3,50
US00287YBM03	2,3000 %	AbbVie USD Notes 20/22	USD	800,0	%	102,89	700.961,88	0,14
US031162CS70	3,3750 %	Amgen USD Notes 20/50	USD	800,0	%	99,43	677.380,11	0,13
US06051GGL77	3,7050 %	Bank of America USD FLR-Notes 17/28	USD	1.800,0	%	109,41	1.677.072,11	0,32
US172967LJ87	4,2810 %	Citigroup USD FLR-Notes 17/48	USD	1.000,0	%	115,77	985.862,30	0,19
US17308CC539	2,9760 %	Citigroup USD FLR-Notes 19/30	USD	800,0	%	103,00	701.710,31	0,14
US20030NBG51	4,5000 %	Comcast USD Notes 13/43	USD	1.000,0	%	118,70	1.010.776,46	0,20
US20030NDP33	2,4500 %	Comcast USD Notes 20/52	USD	200,0	%	85,05	144.856,84	0,03
US126408HF31	3,8000 %	CSX USD Notes 16/46	USD	600,0	%	106,43	543.776,33	0,10
US126408HQ95	2,4000 %	CSX USD Notes 19/30	USD	400,0	%	101,03	344.148,76	0,07
US126408HP13	4,5000 %	CSX USD Notes 19/49	USD	200,0	%	116,61	198.605,94	0,04
USU2339CDR61	2,5500 %	Daimler Finance North America USD Notes 19/22	USD	1.000,0	%	102,74	874.911,97	0,17
US25470DAM11	3,8000 %	Discovery Communications USD Notes 17/24	USD	1.000,0	%	107,84	918.356,90	0,18
US375558BG78	4,6000 %	Gilead Sciences USD Notes 15/35	USD	1.000,0	%	118,07	1.005.426,89	0,19
US38141GWQ36	3,2720 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/25	USD	200,0	%	107,32	182.779,10	0,03
US38141GWL49	3,6910 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0	%	109,49	932.411,66	0,18
US46647PAH91	3,2200 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/25	USD	600,0	%	106,66	544.952,32	0,10
US46647PAJ57	3,8820 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38	USD	1.000,0	%	110,20	938.437,88	0,18
US46647PAA49	4,2600 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/48	USD	300,0	%	115,28	294.502,74	0,06
US26138EAS81	3,4000 %	Keurig Dr Pepper USD Notes 15/25	USD	1.000,0	%	108,77	926.275,75	0,18
US61744YAK47	3,5910 %	Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0	%	108,79	926.395,82	0,18
USU65478BS48	1,0500 %	Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/24	USD	1.000,0	%	100,10	852.392,34	0,16
US655844BY34	4,1500 %	Norfolk Southern USD Notes 18/48	USD	1.000,0	%	112,17	955.182,50	0,18
US871829BG12	3,5500 %	Sysco USD Notes 18/25	USD	200,0	%	108,23	184.325,22	0,04
US92556HAA59	4,7500 %	Viacom USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	113,03	962.563,49	0,19
US92556HAC16	4,9500 %	ViacomCBS USD Notes 20/50	USD	600,0	%	117,65	601.117,89	0,12
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire							16.813.671,21	3,25

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Obligations						16.813.671,21	3,25
Australie						3.387.009,98	0,66
JP503622AH18	0,2930 %	Australia & New Zealand Banking Group JPY Notes 17/24 S.10	JPY	200.000,0	% 100,34	1.546.195,60	0,30
AU3CB0240646	3,2500 %	Commonwealth Bank of Australia AUD Notes 16/26	AUD	500,0	% 110,24	357.649,54	0,07
AU3CB0270387	1,7000 %	Macquarie Bank AUD MTN 20/25	AUD	600,0	% 102,36	398.497,71	0,08
AU3CB0239689	4,0000 %	National Australia Bank AUD FLR-MTN 16/26	AUD	1.650,0	% 101,31	1.084.667,13	0,21
Canada						7.746.871,30	1,49
XS2066727061	0,2950 %	Canadian Imperial Bank of Commerce JPY MTN 19/24	JPY	300.000,0	% 99,33	2.295.947,91	0,44
CA110709GC03	3,2000 %	Province of British Columbia CAD Bonds 12/44	CAD	1.000,0	% 107,71	728.142,18	0,14
CA11070TAF53	2,8500 %	Province of British Columbia CAD Bonds 14/25	CAD	1.000,0	% 107,23	724.939,73	0,14
CA563469UP83	2,6000 %	Province of Manitoba Canada CAD Bonds 17/27	CAD	1.400,0	% 105,66	1.000.042,96	0,19
CA563469US23	3,2000 %	Province of Manitoba Canada CAD Bonds 18/50	CAD	1.600,0	% 105,66	1.142.921,17	0,22
CA669827BG14	2,1500 %	Province of Nova Scotia Canada CAD Bonds 15/25	CAD	1.600,0	% 104,24	1.127.481,44	0,22
CA803854JW90	3,2000 %	Province of Saskatchewan Canada CAD Bonds 14/24	CAD	1.000,0	% 107,60	727.395,91	0,14
Suède						2.317.952,76	0,45
XS2198236734	0,3690 %	Swedbank JPY MTN 20/23	JPY	300.000,0	% 100,28	2.317.952,76	0,45
Royaume-Uni						771.017,51	0,15
JP582667AHC7	0,4820 %	Lloyds Banking Group JPY Notes 17/23 S.4	JPY	100.000,0	% 100,07	771.017,51	0,15
États-Unis						2.590.819,66	0,50
XS1963075913	0,3830 %	Bank of America JPY FLR-MTN 19/25	JPY	200.000,0	% 99,44	1.532.326,99	0,30
AU3CB0244085	4,0000 %	Goldman Sachs Group AUD MTN 17/24	AUD	1.500,0	% 108,76	1.058.492,67	0,20
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						495.276.472,77	95,85
Dépôts auprès d'établissements financiers						21.679.816,49	4,20
Dépôts à vue						21.679.816,49	4,20
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			20.358.358,42	3,94
		Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			1.321.458,07	0,26
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						21.679.816,49	4,20

Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Dérivés négociés en Bourse					427.027,28	0,08
Opérations à terme					427.027,28	0,08
Vente de contrats à terme obligataires					427.027,28	0,08
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21		Ctr	-35 EUR	171,01	1.750,00	0,00
10-Year Japan Government Bond Futures 06/21		Ctr	-4 JPY	151,16	-8.090,02	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 06/21		Ctr	-48 GBP	127,59	49.159,99	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21		Ctr	-45 USD	144,03	115.095,14	0,02
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21		Ctr	-20 EUR	205,26	49.500,00	0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21		Ctr	-50 USD	182,38	206.705,55	0,04
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21		Ctr	-12 USD	155,03	12.906,62	0,00
Produits dérivés négociés sur un autre marché réglementé					965.839,25	0,19
TBA					965.839,25	0,19
US01F0224448	Federal National Mortgage Association USD 01/36	USD	2.410,00	104,05	39.642,94	0,01
US01F0304471	Federal National Mortgage Association USD 01/36	USD	1.790,00	105,50	35.438,26	0,01
US01F0324438	Federal National Mortgage Association USD 01/36	USD	1.650,00	106,65	37.369,28	0,01
US01F0204481	Federal National Mortgage Association USD 01/36	USD	4.260,00	102,61	62.865,88	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US01F0306450	Federal National Mortgage Association USD 01/51	USD	5.220,00	104,19	80.927,86	0,01
US01F0326417	Federal National Mortgage Association USD 01/51	USD	4.200,00	105,66	68.023,35	0,01
US01F0406441	Federal National Mortgage Association USD 01/51	USD	2.810,00	107,35	55.785,90	0,01
US01F0426407	Federal National Mortgage Association USD 01/51	USD	4.220,00	108,84	89.427,08	0,02
US01F0126437	Federal National Mortgage Association USD 01/51	USD	3.850,00	96,59	28.450,73	0,00
US01F0206460	Federal National Mortgage Association USD 01/51	USD	7.240,00	99,77	83.603,25	0,02
US01F0226427	Federal National Mortgage Association USD 01/51	USD	6.800,00	102,62	87.782,59	0,02
US21H0306413	Government National Mortgage Association USD 01/51	USD	4.220,00	104,12	81.262,26	0,02
US21H0326478	Government National Mortgage Association USD 01/51	USD	3.090,00	105,49	55.358,88	0,01
US21H0406403	Government National Mortgage Association USD 01/51	USD	4.760,00	106,76	101.336,87	0,02
US21H0206423	Government National Mortgage Association USD 01/51	USD	2.230,00	100,89	33.281,67	0,01
US21H0226488	Government National Mortgage Association USD 01/51	USD	1.580,00	103,13	25.282,45	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré					-261.547,83	-0,05
Opérations de change à terme					-261.547,83	-0,05
Sold AUD / Bought EUR - 13 Apr 2021		AUD	-11.000.000,00		-37.110,47	-0,01
Sold AUD / Bought EUR - 14 May 2021		AUD	-2.925.211,96		-34.131,62	0,00
Sold AUD / Bought HKD - 14 May 2021		AUD	-106.345,93		-359,55	0,00
Sold AUD / Bought USD - 14 May 2021		AUD	-7.760,92		-12,12	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 14 May 2021		CAD	-4.133.940,72		-87.262,41	-0,02
Sold CAD / Bought HKD - 14 May 2021		CAD	-154.073,38		-2.235,67	0,00
Sold CAD / Bought USD - 14 May 2021		CAD	-10.258,20		-129,71	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 09 Apr 2021		CHF	-1.700.000,00		-5.591,49	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021		CHF	-517.567,63		8.232,38	0,00
Sold CHF / Bought HKD - 14 May 2021		CHF	-26.045,69		985,70	0,00
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021		CHF	-1.288,43		52,17	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 14 May 2021		CNH	-59.778.561,32		-76.032,82	-0,02
Sold CNH / Bought HKD - 14 May 2021		CNH	-2.280.424,38		1.992,53	0,00
Sold CNH / Bought USD - 14 May 2021		CNH	-144.696,96		177,78	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 14 May 2021		CZK	-1.884.481,40		-127,76	0,00
Sold CZK / Bought HKD - 14 May 2021		CZK	-80.867,34		82,60	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2021		DKK	-1.161.465,52		-23,09	0,00
Sold DKK / Bought HKD - 12 May 2021		DKK	-62.270,81		153,27	0,00
Sold DKK / Bought USD - 12 May 2021		DKK	-4.903,05		14,00	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 14 May 2021		EUR	-165.770,11		163,05	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 14 May 2021		EUR	-402.443,21		5.609,52	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021		EUR	-48.071,54		-460,57	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 14 May 2021		EUR	-1.140.734,54		4.987,88	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 14 May 2021		EUR	-40.650,30		-149,33	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2021		EUR	-12.764,43		-1,49	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021		EUR	-772.591,86		4.467,10	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 14 May 2021		EUR	-1.193.513,09		20.502,40	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 20 May 2021		EUR	-51.705,65		819,55	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 13 Apr 2021		EUR	-12.916.831,58		-50.736,54	-0,01
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021		EUR	-1.701.143,41		-15.993,79	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 13 Apr 2021		EUR	-5.530.386,15		111.678,50	0,02
Sold EUR / Bought KRW - 14 May 2021		EUR	-928.519,10		8.747,25	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 14 May 2021		EUR	-28.539,37		957,96	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 14 May 2021		EUR	-63.909,54		397,07	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 14 May 2021		EUR	-16.203,29		-128,79	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 14 May 2021		EUR	-20.699,88		-323,13	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 14 May 2021		EUR	-42.416,34		-330,45	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 Apr 2021		EUR	-20.734.282,21		551.911,25	0,11
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021		EUR	-5.319.591,74		42.855,02	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 13 Apr 2021		GBP	-9.200.000,00		-151.573,90	-0,03
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021		GBP	-4.602.178,11		-131.047,62	-0,02
Sold GBP / Bought HKD - 14 May 2021		GBP	-184.439,88		-2.492,77	0,00

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021	GBP	-11.244,47		-115,31	0,00
Sold HKD / Bought CNH - 14 May 2021	HKD	-187.929,04		-43,59	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 14 May 2021	HKD	-2.496.667,41		-4.270,86	0,00
Sold HKD / Bought GBP - 14 May 2021	HKD	-190.974,70		-434,81	0,00
Sold HKD / Bought JPY - 14 May 2021	HKD	-377.733,29		-1.198,62	0,00
Sold HKD / Bought KRW - 14 May 2021	HKD	-452.760,30		-1.043,39	0,00
Sold HKD / Bought USD - 14 May 2021	HKD	-1.472.200,21		185,89	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 20 May 2021	IDR	-9.325.072.421,06		-388,82	0,00
Sold IDR / Bought HKD - 20 May 2021	IDR	-380.355.515,00		479,27	0,00
Sold IDR / Bought USD - 20 May 2021	IDR	-14.262.319,00		20,36	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-1.830.835.446,00		297.332,17	0,05
Sold JPY / Bought HKD - 14 May 2021	JPY	-71.099.123,00		25.231,61	0,00
Sold JPY / Bought USD - 14 May 2021	JPY	-4.518.798,00		1.705,50	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 14 May 2021	KRW	-2.645.272.438,00		-18.957,35	0,00
Sold KRW / Bought HKD - 14 May 2021	KRW	-123.054.536,00		1.470,45	0,00
Sold KRW / Bought USD - 14 May 2021	KRW	-7.727.520,00		105,90	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 14 May 2021	MXN	-5.499.547,36		-5.303,73	0,00
Sold MXN / Bought HKD - 14 May 2021	MXN	-223.122,19		-58,29	0,00
Sold MXN / Bought USD - 14 May 2021	MXN	-18.260,62		-2,66	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 14 May 2021	NOK	-8.124.307,29		-25.203,70	0,00
Sold NOK / Bought HKD - 14 May 2021	NOK	-285.427,83		-490,27	0,00
Sold NOK / Bought USD - 14 May 2021	NOK	-17.137,41		-24,78	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 13 Apr 2021	NZD	-7.000.000,00		37.679,46	0,01
Sold NZD / Bought EUR - 14 May 2021	NZD	-190.705,69		-299,81	0,00
Sold NZD / Bought HKD - 14 May 2021	NZD	-11.934,34		146,37	0,00
Sold NZD / Bought USD - 14 May 2021	NZD	-145,58		2,03	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 14 May 2021	PLN	-1.135.820,22		6.794,56	0,00
Sold PLN / Bought HKD - 14 May 2021	PLN	-65.781,98		758,89	0,00
Sold PLN / Bought USD - 14 May 2021	PLN	-914,67		11,13	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-6.444.062,20		5.169,91	0,00
Sold SEK / Bought HKD - 14 May 2021	SEK	-355.712,79		951,44	0,00
Sold SEK / Bought USD - 14 May 2021	SEK	-21.760,97		64,40	0,00
Sold USD / Bought AUD - 14 May 2021	USD	-299,28		-5,62	0,00
Sold USD / Bought CAD - 14 May 2021	USD	-375,49		-4,52	0,00
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-54,31		-0,99	0,00
Sold USD / Bought CNH - 14 May 2021	USD	-2.869,07		-13,81	0,00
Sold USD / Bought CZK - 14 May 2021	USD	-241,17		-5,70	0,00
Sold USD / Bought DKK - 12 May 2021	USD	-22,08		-0,38	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-48.374.833,68		-745.665,85	-0,14
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-2.582,83		-28,84	0,00
Sold USD / Bought HKD - 14 May 2021	USD	-1.945.042,84		-4.412,34	0,00
Sold USD / Bought IDR - 20 May 2021	USD	-89,09		-0,28	0,00
Sold USD / Bought JPY - 14 May 2021	USD	-5.088,25		-134,60	0,00
Sold USD / Bought KRW - 14 May 2021	USD	-3.842,07		-75,39	0,00
Sold USD / Bought MXN - 14 May 2021	USD	-50,31		0,00	0,00
Sold USD / Bought NOK - 14 May 2021	USD	-109,62		-1,09	0,00
Sold USD / Bought NZD - 14 May 2021	USD	-29,81		-0,85	0,00
Sold USD / Bought PLN - 14 May 2021	USD	-35,54		-0,97	0,00
Sold USD / Bought SEK - 14 May 2021	USD	-73,75		-1,84	0,00
Investissements en produits dérivés				1.131.318,70	0,22
Actif/passif net circulant	EUR			-1.358.835,04	-0,27
Actif net du Compartiment	EUR			516.728.772,92	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A H6X/ISIN: LU1405890630	1.031,00	1.048,87	1.067,88
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	103,69	106,52	108,80
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	1.031,31	1.063,31	1.086,14
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	1.041,20	1.071,05	1.094,26
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 3A7/ISIN: LU1317421185	--	101,96	104,19
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 3A8/ISIN: LU1317421268	--	108,19	109,39
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	952,50	985,22	978,65
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P YKH/ISIN: LU2106854305	958,69	973,11	--
- Catégorie WT2 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	1.058,03	1.080,15	1.048,69
- Catégorie WT (H-HKD) (capitalisation)	WKN: A2P LUT/ISIN: LU2009012829	1.049,29	1.065,98	1.020,29
- Catégorie I (H-USD) (distribution)	WKN: A14 WTD/ISIN: LU1260870800	1.084,32	1.116,97	1.099,02
Actions en circulation		544.904	680.418	842.029
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A H6X/ISIN: LU1405890630	12	17	33
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	12.832	13.546	12.030
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	409.280	493.189	571.618
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	1.268	4.993	26.037
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 3A7/ISIN: LU1317421185	--	1.746	1.527
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 3A8/ISIN: LU1317421268	--	16	15
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	56.141	65.835	55.798
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P YKH/ISIN: LU2106854305	38	120	--
- Catégorie WT2 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	32.613	62.994	43.843
- Catégorie WT (H-HKD) (capitalisation)	WKN: A2P LUT/ISIN: LU2009012829	32.478	37.690	107.007
- Catégorie I (H-USD) (distribution)	WKN: A14 WTD/ISIN: LU1260870800	241	271	23.145
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		516,7	669,1	787,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	23,03
Obligations Japon	9,76
Obligations Chine	7,34
Obligations Royaume-Uni	7,26
Obligations France	6,35
Obligations Canada	4,20
Obligations Australie	3,70
Obligations Italie	3,67
Obligations Pays-Bas	3,65
Obligations Allemagne	3,40
Obligations Espagne	3,32
Obligations Supranational	2,81
Obligations autres pays	17,36
Autres éléments de l'actif net	4,15
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	6.531.362,65
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	190,16
- taux d'intérêt négatif	-81.756,20
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	8.290,73
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	6.458.087,34
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	-2.487,25
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-25.697,35
Commission forfaitaire	-477.631,77
Autres frais	-2.849,65
Total des dépenses	-508.666,02
Résultat net/perte nette	5.949.421,32
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	6.682.521,68
- opérations à terme sur instruments financiers	2.080.559,99
- opérations de change à terme	-2.215.137,53
- opérations de change	-6.945.709,21
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	5.551.656,25
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-12.718.019,82
- opérations à terme sur instruments financiers	601.764,94
- opérations de change à terme	-722.067,12
- opérations de change	8.291,67
- transactions TBA	-69.090,08
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-7.347.464,16

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 488.301.756,41)	495.276.472,77
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	21.679.816,49
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	3.848.202,45
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	435.117,30
- transactions TBA	965.839,25
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	1.142.896,32
Total de l'actif	523.348.344,58
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-2.682.772,97
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-2.436.913,16
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-87.351,36
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-8.090,02
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.404.444,15
Total du passif	-6.619.571,66
Actif net du Compartiment	516.728.772,92

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	669.106.431,90
Souscriptions	92.320.342,89
Rachats	-229.183.418,64
Distribution	-8.167.119,07
Produit total	-7.347.464,16
Actif net du Compartiment à la fin de la période	516.728.772,92

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	680.418
- émises	95.961
- rachetées	-231.476
- à la fin de la période considérée	544.903

Allianz Advanced Fixed Income Short Duration

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.518.097.522,89	98,59
Obligations					1.518.097.522,89	98,59
Australie					13.411.496,33	0,87
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	9.100,0	% 102,22	9.302.285,72	0,60
XS2294372169	0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	300,0	% 99,77	299.319,57	0,02
XS1692332684	1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	2.000,0	% 104,81	2.096.255,00	0,14
XS1118029633	1,2500 % Wesfarmers EUR MTN 14/21	EUR	1.700,0	% 100,80	1.713.636,04	0,11
Autriche					31.959.354,00	2,08
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	% 106,94	4.277.492,00	0,28
AT0000A1PE50	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	6.000,0	% 101,49	6.089.593,20	0,40
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	1.100,0	% 100,55	1.106.050,88	0,07
XS1713462403	2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	9.200,0	% 105,56	9.711.622,12	0,63
XS2224439385	2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	% 104,15	624.891,66	0,04
XS2189614014	0,0000 % OMV EUR Zero-Coupon Notes 16.06.2023	EUR	1.000,0	% 100,44	1.004.406,90	0,07
XS0981632804	6,0000 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 13/23	EUR	7.400,0	% 114,92	8.503.766,24	0,55
AT0000A20F93	2,0000 % Wienerberger EUR Notes 18/24	EUR	100,0	% 105,10	105.099,00	0,01
AT0000A2GLA0	2,7500 % Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	500,0	% 107,29	536.432,00	0,03
Belgique					21.187.356,74	1,38
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	2.000,0	% 110,51	2.210.260,00	0,15
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	3.000,0	% 105,82	3.174.690,00	0,21
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	2.000,0	% 102,21	2.044.260,00	0,13
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	4.000,0	% 107,83	4.313.280,00	0,28
BE0002597756	2,7500 % Elia Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	8.200,0	% 105,19	8.625.823,54	0,56
BE6324000858	2,5000 % Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	% 102,38	819.043,20	0,05
Brésil					6.400.000,00	0,42
XS1047674947	2,8750 % Brazil Government EUR Bonds 14/21	EUR	6.400,0	% 100,00	6.400.000,00	0,42
Canada					27.051.430,68	1,76
XS1293495229	0,7500 % Bank of Montreal EUR Notes 15/22	EUR	5.000,0	% 101,84	5.092.191,50	0,33
XS1706963284	0,2000 % Bank of Montreal EUR Notes 17/23	EUR	1.500,0	% 101,24	1.518.636,90	0,10
XS1377941106	0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 101,66	1.016.580,10	0,07
XS1456455572	0,0000 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Zero-Coupon Notes 25.07.2022	EUR	1.000,0	% 100,67	1.006.743,90	0,07
XS2156776309	0,5000 % Province of Alberta Canada EUR Bonds 20/25	EUR	6.000,0	% 103,25	6.194.988,00	0,40
XS1847633119	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR Notes 18/23	EUR	3.500,0	% 101,67	3.558.600,85	0,23
XS1401105587	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 101,77	305.323,20	0,02
XS1790069790	0,2500 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/23	EUR	7.500,0	% 101,32	7.598.874,00	0,49
XS1980044728	0,0000 % Toronto-Dominion Bank EUR Zero-Coupon Notes 09.02.2024	EUR	750,0	% 101,27	759.492,23	0,05
Chine					7.647.457,24	0,50
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank EUR MTN 17/21	EUR	4.800,0	% 100,27	4.813.088,64	0,31
XS1917947613	0,6250 % China Development Bank EUR MTN 18/22	EUR	2.800,0	% 101,23	2.834.368,60	0,19
Colombie					4.548.690,00	0,30
XS1385239006	3,8750 % Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	4.000,0	% 113,72	4.548.690,00	0,30
Croatie					14.194.156,36	0,92
XS1028953989	3,8750 % Croatia Government EUR Bonds 14/22	EUR	11.000,0	% 104,79	11.526.585,40	0,75
XS1117298916	3,0000 % Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.400,0	% 111,15	2.667.570,96	0,17
Chypre					9.129.793,10	0,59
XS1227247191	3,8750 % Cyprus Government EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	% 104,72	2.094.320,00	0,14
XS1883942648	2,3750 % Cyprus Government EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	% 116,41	1.164.090,90	0,07
XS1989405425	0,6250 % Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	4.850,0	% 102,52	4.972.101,66	0,32
XS2297209293	0,0000 % Cyprus Government EUR Zero-Coupon MTN 09.02.2026	EUR	900,0	% 99,92	899.280,54	0,06
Danemark					34.690.976,37	2,25
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	800,0	% 101,60	812.812,24	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30		EUR	150,0	%	102,18	153.263,69	0,01
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25		EUR	6.900,0	%	101,01	6.969.928,74	0,45
XS2194006834	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-Notes 20/23		EUR	10.500,0	%	101,59	10.667.140,05	0,69
XS1799061558	0,8750 % Danske Bank EUR MTN 18/23		EUR	1.000,0	%	101,93	1.019.270,60	0,07
DK0030484548	0,3750 % Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28		EUR	450,0	%	98,45	443.033,28	0,03
XS0943370543	6,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 13/undefined		EUR	12.058,0	%	112,67	13.585.514,67	0,88
XS0752467497	5,0000 % TDC EUR MTN 12/22		EUR	1.000,0	%	104,00	1.040.013,10	0,07
Finlande							12.203.300,10	0,79
XS0629937409	4,0000 % Fortum EUR MTN 11/21		EUR	6.000,0	%	100,58	6.034.674,60	0,39
XS0825855751	2,2500 % Fortum EUR MTN 12/22		EUR	2.500,0	%	103,49	2.587.355,75	0,17
XS1956028168	0,8750 % Fortum EUR MTN 19/23		EUR	2.500,0	%	101,92	2.548.027,25	0,16
XS1626574708	1,1250 % Metso Outotec EUR MTN 17/24		EUR	1.000,0	%	103,32	1.033.242,50	0,07
France							238.179.027,66	15,46
XS0878743623	5,1250 % AXA EUR FLR-MTN 13/43		EUR	3.000,0	%	111,03	3.330.774,90	0,22
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24		EUR	1.000,0	%	108,98	1.089.786,60	0,07
XS1288858548	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25		EUR	1.000,0	%	111,47	1.114.656,70	0,07
FR0013434776	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 19/25		EUR	7.700,0	%	101,29	7.799.672,65	0,51
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24		EUR	100,0	%	103,77	103.773,98	0,01
FR0013231743	1,1250 % BPCE EUR MTN 17/23		EUR	2.500,0	%	102,23	2.555.834,75	0,17
FR0013429073	0,6250 % BPCE EUR MTN 19/24		EUR	1.000,0	%	101,83	1.018.323,60	0,07
FR0011896513	6,3750 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 14/undefined		EUR	2.500,0	%	116,16	2.904.038,25	0,19
FR0011033851	6,8750 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 11/41		EUR	10.000,0	%	103,46	10.345.924,00	0,67
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances EUR FLR- Notes 14/undefined		EUR	1.000,0	%	111,11	1.111.081,40	0,07
FR0010327007	5,0000 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR Notes 06/21		EUR	500,0	%	100,80	504.006,50	0,03
XS2067135421	0,3750 % Crédit Agricole EUR MTN 19/25		EUR	300,0	%	101,09	303.271,11	0,02
FR0013292828	1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined		EUR	13.000,0	%	102,42	13.314.845,70	0,86
FR0011401751	5,3750 % Électricité de France EUR FLR- MTN 13/undefined		EUR	2.300,0	%	113,71	2.615.247,20	0,17
FR0011697010	4,1250 % Électricité de France EUR FLR- MTN 14/undefined		EUR	1.500,0	%	103,16	1.547.421,30	0,10
FR0013310505	1,3750 % Engie EUR FLR-Notes 18/undefined		EUR	12.800,0	%	101,51	12.992.759,04	0,84
FR0011339746	3,1250 % Eutelsat EUR Notes 12/22		EUR	1.500,0	%	104,71	1.570.608,15	0,10
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25		EUR	150,0	%	101,83	152.740,56	0,01
XS2312733871	2,3750 % Faurecia EUR Notes 21/29		EUR	150,0	%	101,78	152.666,73	0,01
FR0010466938	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/23		EUR	4.000,0	%	112,66	4.506.200,00	0,29
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23		EUR	4.000,0	%	105,19	4.207.520,00	0,27
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25		EUR	3.000,0	%	104,41	3.132.210,00	0,20
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26		EUR	29.000,0	%	105,02	30.456.377,10	1,98
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26		EUR	6.000,0	%	103,83	6.229.739,40	0,40
FR0013283686	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.03.2023		EUR	3.500,0	%	101,31	3.545.815,00	0,23
FR0013344751	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.03.2024		EUR	19.000,0	%	101,85	19.352.260,00	1,26
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.03.2025		EUR	9.000,0	%	102,23	9.200.610,00	0,60
FR0013143344	0,8750 % Imerys EUR MTN 16/22		EUR	3.500,0	%	100,78	3.527.311,90	0,23
FR0011855865	2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26		EUR	11.900,0	%	100,22	11.926.064,57	0,77
FR00140009W6	0,8750 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/31		EUR	1.600,0	%	100,68	1.610.898,24	0,10
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-Notes 20/26		EUR	1.000,0	%	101,20	1.012.000,60	0,07
FR0013413887	2,3750 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined		EUR	1.000,0	%	105,24	1.052.427,80	0,07
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22		EUR	1.000,0	%	100,53	1.005.324,90	0,07
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22		EUR	150,0	%	101,10	151.653,50	0,01
FR0013322120	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 18/21		EUR	1.000,0	%	100,05	1.000.526,00	0,06

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23		EUR	1.000,0	%	100,38	1.003.792,70	0,07
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/23		EUR	1.400,0	%	101,32	1.418.490,64	0,09
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque EUR MTN 19/24		EUR	1.500,0	%	105,12	1.576.764,90	0,10
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23		EUR	2.000,0	%	100,20	2.004.006,60	0,13
FR0013320033	1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28		EUR	13.200,0	%	101,65	13.417.592,76	0,87
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31		EUR	400,0	%	99,33	397.306,00	0,03
FR0013311503	1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25		EUR	2.000,0	%	103,38	2.067.578,80	0,13
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24		EUR	100,0	%	103,48	103.475,59	0,01
XS0992293901	5,4250 % Solvay Finance EUR FLR- Notes 13/undefined		EUR	11.500,0	%	110,26	12.680.092,05	0,82
FR0012648590	2,5000 % Suez EUR FLR-Notes 15/undefined		EUR	14.300,0	%	101,74	14.548.122,16	0,94
FR0013252061	2,8750 % Suez EUR FLR-Notes 17/undefined		EUR	3.000,0	%	103,93	3.117.859,20	0,20
XS1413581205	3,8750 % TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined		EUR	14.000,0	%	103,88	14.542.978,80	0,94
XS1974787480	1,7500 % TOTAL EUR FLR-MTN 19/undefined		EUR	2.100,0	%	102,12	2.144.501,94	0,14
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined		EUR	200,0	%	96,58	193.160,00	0,01
FR0013281888	0,3750 % Valeo EUR MTN 17/22		EUR	1.000,0	%	100,36	1.003.633,80	0,07
FR0013230943	0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23		EUR	100,0	%	100,75	100.750,05	0,01
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	1.000,0	%	101,81	1.018.112,50	0,07
FR0014001I50	0,0000 % Veolia Environnement EUR Zero- Coupon MTN 14.01.2027		EUR	400,0	%	99,11	396.437,04	0,03
Allemagne							169.825.623,88	11,03
DE000A1YCQ29	4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined		EUR	12.500,0	%	111,49	13.936.353,75	0,90
DE000A13R7Z7	3,3750 % Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined		EUR	1.500,0	%	109,93	1.648.885,95	0,11
DE000A289DB1	0,1010 % BASF EUR MTN 20/23		EUR	700,0	%	100,68	704.779,67	0,05
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/undefined		EUR	13.000,0	%	103,81	13.495.550,90	0,88
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 16/23		EUR	4.400,0	%	101,37	4.460.193,32	0,29
DE000CZ40NM2	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/21		EUR	900,0	%	100,61	905.490,18	0,06
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/23		EUR	1.000,0	%	101,57	1.015.682,50	0,07
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank EUR MTN 19/24		EUR	6.500,0	%	100,08	6.504.924,40	0,42
DE000CZ40N46	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/26		EUR	300,0	%	102,94	308.830,26	0,02
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany EUR MTN 14/21		EUR	3.200,0	%	100,33	3.210.710,72	0,21
DE000A289XH6	1,6250 % Daimler EUR MTN 20/23		EUR	2.500,0	%	104,08	2.602.021,25	0,17
XS2010039035	0,9500 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	2.000,0	%	100,52	2.010.329,20	0,13
DE000DL19VR6	1,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25		EUR	6.000,0	%	101,47	6.088.360,20	0,40
DE000DL19VP0	1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26		EUR	800,0	%	102,91	823.318,32	0,05
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25		EUR	500,0	%	102,99	514.966,05	0,03
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 17/22		EUR	4.400,0	%	101,33	4.458.383,60	0,29
DE000DL19UR8	1,8750 % Deutsche Bank EUR MTN 19/22		EUR	4.500,0	%	101,72	4.577.609,25	0,30
DE000A2GSLC6	0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 18/22		EUR	2.000,0	%	100,55	2.011.088,60	0,13
DE000A2LQNG6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23		EUR	3.000,0	%	101,70	3.050.945,70	0,20
DE000A3H2ZX9	0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26		EUR	400,0	%	99,86	399.443,76	0,03
XS1215290922	0,8750 % DVB Bank EUR MTN 15/21		EUR	500,0	%	100,03	500.140,05	0,03
XS1433231377	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 16/23		EUR	400,0	%	102,55	410.180,96	0,03
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank EUR MTN 17/22		EUR	300,0	%	101,12	303.373,65	0,02
XS2069380488	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon Notes 24.10.2022		EUR	2.200,0	%	100,40	2.208.697,70	0,14
XS1044811591	3,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 14/undefined		EUR	13.500,0	%	100,00	13.500.000,00	0,88
XS2035564975	1,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	800,0	%	100,86	806.853,36	0,05
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries EUR FLR- Notes 17/undefined		EUR	13.500,0	%	102,66	13.859.100,00	0,90
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/23		EUR	950,0	%	100,79	957.475,65	0,06
DE0001102309	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23		EUR	14.600,0	%	104,14	15.204.148,00	0,99
DE0001102366	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24		EUR	6.500,0	%	105,85	6.879.990,00	0,45
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25		EUR	5.000,0	%	104,70	5.234.800,00	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0001102416	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	4.000,0	%	104,97	4.198.960,00	0,27
DE0001141778	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2023 S.177	EUR	8.000,0	%	101,45	8.115.600,00	0,53
XS1072249045	2,8750 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 14/26	EUR	6.000,0	%	100,40	6.023.910,00	0,39
XS2011260531	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	5.000,0	%	103,01	5.150.517,00	0,33
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	102,12	306.352,89	0,02
XS0608392550	6,0000 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-MTN 11/41	EUR	5.400,0	%	100,00	5.400.000,00	0,35
XS0764278528	6,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-MTN 12/42	EUR	3.500,0	%	107,09	3.748.011,75	0,24
XS1851313863	1,7500 %	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 18/25	EUR	300,0	%	106,06	318.181,56	0,02
DE000A2YB699	1,1250 %	Schaeffler EUR MTN 19/22	EUR	1.450,0	%	101,02	1.464.770,72	0,09
XS2014292937	0,5000 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	800,0	%	100,72	805.734,72	0,05
XS2282093769	0,0000 %	Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 12.07.2023	EUR	1.700,0	%	100,06	1.700.958,29	0,11
Hongrie							10.750.589,34	0,70
XS1887498282	1,2500 %	Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0	%	105,63	1.056.326,70	0,07
XS1401114811	2,6250 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	9.200,0	%	105,37	9.694.262,64	0,63
Islande							1.266.701,90	0,08
XS2015295814	0,1000 %	Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	1.000,0	%	100,84	1.008.386,40	0,06
XS2182399274	0,6250 %	Iceland Government EUR Bonds 20/26	EUR	250,0	%	103,33	258.315,50	0,02
Indonésie							5.920.572,88	0,38
XS1084368593	2,8750 %	Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	4.300,0	%	100,68	4.329.427,48	0,28
XS1647481206	2,1500 %	Indonesia Government EUR MTN 17/24	EUR	1.500,0	%	106,08	1.591.145,40	0,10
Irlande							16.643.306,48	1,08
XS1996268253	0,0210 %	Eaton Capital Unlimited EUR Notes 19/21	EUR	600,0	%	100,01	600.083,10	0,04
XS2310747915	0,1280 %	Eaton Capital Unlimited EUR Notes 21/26	EUR	600,0	%	99,91	599.434,32	0,04
XS1554373164	0,8750 %	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	6.600,0	%	100,66	6.643.280,16	0,43
XS2325562424	0,0000 %	Fresenius Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	1.100,0	%	99,47	1.094.159,00	0,07
XS1169353254	0,8000 %	GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 15/22	EUR	3.000,0	%	100,90	3.027.054,30	0,20
IE00BV8C9418	1,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	%	107,50	1.612.500,00	0,10
IE00BKFCV568	0,2000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	%	103,50	1.552.440,60	0,10
IE00BDHDPQ37	0,0000 %	Ireland Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2022	EUR	1.500,0	%	100,96	1.514.355,00	0,10
Italie							314.154.818,62	20,40
XS2292486771	0,0000 %	ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	600,0	%	100,00	600.001,38	0,04
XS1062900912	4,1250 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	500,0	%	117,39	586.961,25	0,04
XS2312744217	1,3750 %	Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	98,31	393.226,80	0,03
XS1077772538	2,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	%	100,49	1.507.318,80	0,10
XS1636000561	0,8750 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	1.150,0	%	101,20	1.163.832,09	0,08
XS1873219304	2,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	7.500,0	%	105,02	7.876.284,75	0,51
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	2.900,0	%	102,21	2.964.127,41	0,19
XS2081018629	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	%	102,36	1.330.669,86	0,09
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	400,0	%	99,12	396.478,92	0,03
IT0004356843	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	18.500,0	%	111,93	20.706.495,00	1,34
IT0004644735	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	10.000,0	%	121,96	12.196.099,00	0,79
IT0004759673	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	12.700,0	%	104,92	13.324.205,00	0,86
IT0004801541	5,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	15.000,0	%	108,27	16.240.800,00	1,05
IT0004848831	5,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	16.000,0	%	109,22	17.475.360,00	1,13
IT0004898034	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	18.500,0	%	110,12	20.371.830,00	1,32

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005028003	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21		EUR	2.600,0	% 101,84	2.647.736,00	0,17
IT0005086886	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22		EUR	7.000,0	% 101,83	7.128.380,00	0,46
IT0005127086	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25		EUR	8.500,0	% 109,39	9.298.490,00	0,60
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23		EUR	12.000,0	% 102,54	12.304.800,00	0,80
IT0005170839	1,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26		EUR	8.000,0	% 107,91	8.632.959,20	0,56
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26		EUR	3.000,0	% 106,28	3.188.369,70	0,21
IT0005244782	1,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22		EUR	7.000,0	% 101,62	7.113.050,00	0,46
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24		EUR	14.500,0	% 106,44	15.434.235,00	1,00
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24		EUR	3.500,0	% 105,81	3.703.350,00	0,24
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27		EUR	500,0	% 112,22	561.079,95	0,04
IT0005325946	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23		EUR	30.000,0	% 102,49	30.747.000,00	2,00
IT0005327306	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25		EUR	5.800,0	% 106,29	6.164.704,00	0,40
IT0005384497	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23		EUR	3.500,0	% 100,76	3.526.635,00	0,23
IT0005386245	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25		EUR	6.600,0	% 101,80	6.718.799,34	0,44
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26		EUR	3.500,0	% 110,61	3.871.384,65	0,25
IT0005405318	0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23		EUR	13.000,0	% 102,10	13.272.740,00	0,86
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25		EUR	3.200,0	% 108,09	3.458.784,00	0,22
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22		EUR	6.700,0	% 101,13	6.775.949,19	0,44
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25		EUR	6.250,0	% 105,30	6.581.400,63	0,43
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25		EUR	1.000,0	% 103,64	1.036.417,90	0,07
XS2106861771	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/25		EUR	900,0	% 102,45	922.025,34	0,06
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26		EUR	450,0	% 102,31	460.378,98	0,03
XS2300208928	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025		EUR	1.300,0	% 100,03	1.300.331,37	0,08
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23		EUR	9.200,0	% 105,29	9.686.591,68	0,63
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23		EUR	1.800,0	% 104,69	1.884.441,78	0,12
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24		EUR	4.500,0	% 108,05	4.862.152,80	0,32
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25		EUR	1.300,0	% 105,17	1.367.270,84	0,09
XS0486101024	5,2500 % Telecom Italia SpA (Milano) EUR MTN 10/22		EUR	550,0	% 104,56	575.093,59	0,04
XS1374865555	2,0000 % UniCredit EUR MTN 16/23		EUR	3.000,0	% 103,96	3.118.732,80	0,20
XS1754213947	1,0000 % UniCredit EUR MTN 18/23		EUR	2.000,0	% 101,75	2.035.053,00	0,13
XS2063547041	0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25		EUR	1.500,0	% 100,63	1.509.407,70	0,10
XS1807182495	1,7500 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 18/23		EUR	7.000,0	% 103,30	7.230.842,50	0,47
XS2031235315	1,0000 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/22		EUR	7.700,0	% 101,48	7.814.257,22	0,51
XS1979446843	1,5000 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/24		EUR	2.000,0	% 104,41	2.088.284,20	0,14
Japon						8.343.139,49	0,54
XS1890709774	0,9800 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR MTN 18/23		EUR	1.500,0	% 102,77	1.541.576,55	0,10
XS1886577615	1,0200 % Mizuho Financial Group EUR MTN 18/23		EUR	900,0	% 102,77	924.939,90	0,06
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25		EUR	1.200,0	% 100,48	1.205.717,28	0,08
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance EUR Notes 21/25		EUR	1.600,0	% 100,40	1.606.340,96	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/22	EUR	3.000,0	% 102,15	3.064.564,80	0,20
Lettonie					1.618.639,50	0,10
XS1295778275	1,3750 % Latvia Government EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	% 107,91	1.618.639,50	0,10
Lituanie					4.313.448,30	0,28
XS2168038417	0,2500 % Lithuania Government EUR MTN 20/25	EUR	4.200,0	% 102,70	4.313.448,30	0,28
Luxembourg					41.453.010,43	2,69
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal EUR MTN 17/23	EUR	12.000,0	% 101,19	12.142.425,60	0,79
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 19/23	EUR	3.500,0	% 101,44	3.550.492,05	0,23
XS1114452060	2,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	2.240,0	% 101,52	2.274.083,39	0,15
XS1412424662	2,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	4.500,0	% 106,17	4.777.812,00	0,31
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	300,0	% 106,78	320.334,33	0,02
EU000A1G0EA8	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/24	EUR	3.000,0	% 102,15	3.064.602,00	0,20
XS0856556807	5,0000 % Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43	EUR	4.500,0	% 110,71	4.982.144,85	0,32
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 18/22	EUR	2.100,0	% 100,73	2.115.416,31	0,14
XS1405777746	4,6250 % SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	7.000,0	% 102,89	7.202.480,60	0,47
XS1196173089	1,1000 % Tyco Electronics Group EUR Notes 15/23	EUR	1.000,0	% 102,32	1.023.219,30	0,06
Mexique					13.784.893,30	0,90
XS0969341147	6,3750 % América Móvil EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	7.500,0	% 113,63	8.522.437,50	0,55
XS1511779305	1,3750 % Mexico Government EUR Bonds 16/25	EUR	1.000,0	% 104,91	1.049.084,40	0,07
XS1974394675	1,6250 % Mexico Government EUR Bonds 19/26	EUR	2.000,0	% 105,89	2.117.780,00	0,14
XS1198102052	1,6250 % Mexico Government EUR MTN 15/24	EUR	2.000,0	% 104,78	2.095.591,40	0,14
Maroc					6.554.775,00	0,43
XS1079233810	3,5000 % Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	6.000,0	% 109,25	6.554.775,00	0,43
Nouvelle-Zélande					1.818.163,08	0,12
XS1576035155	0,5000 % ASB Finance EUR MTN 17/22	EUR	1.800,0	% 101,01	1.818.163,08	0,12
Norvège					16.281.872,47	1,06
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	2.600,0	% 101,16	2.630.147,52	0,17
XS1794344827	1,1250 % DNB Bank EUR FLR-Notes 18/28	EUR	2.350,0	% 102,19	2.401.441,50	0,16
XS0881369770	2,1250 % Eika Boligkredit EUR MTN 13/23	EUR	2.000,0	% 104,82	2.096.335,20	0,14
XS1285867419	0,7500 % SpareBank 1 Boligkredit EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	% 101,84	2.036.831,20	0,13
XS1827891869	0,7500 % SpareBank 1 EUR Notes 18/23	EUR	1.000,0	% 102,32	1.023.198,30	0,07
XS1516271290	0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 16/22	EUR	2.500,0	% 100,63	2.515.737,50	0,16
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkredit EUR MTN 16/23	EUR	3.500,0	% 102,23	3.578.181,25	0,23
Pérou					1.338.160,56	0,09
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	1.200,0	% 111,51	1.338.160,56	0,09
Philippines					203.741,58	0,01
XS1991219442	0,8750 % Philippine Government EUR MTN 19/27	EUR	200,0	% 101,87	203.741,58	0,01
Portugal					23.318.672,82	1,51
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	1.600,0	% 101,41	1.622.527,52	0,10
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0	% 99,74	299.205,30	0,02
PTOTAE0021	4,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 08/23	EUR	5.000,0	% 114,22	5.711.050,00	0,37
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	4.500,0	% 117,69	5.296.095,00	0,34
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	% 114,79	2.295.740,00	0,15
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	3.500,0	% 116,85	4.089.890,00	0,27
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	1.000,0	% 126,26	1.262.620,00	0,08
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	% 116,14	1.161.430,00	0,08

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0 %	105,34	1.580.115,00	0,10
Roumanie						1,03
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	2.500,0 %	110,01	2.750.343,50	0,18
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	9.300,0 %	110,93	10.316.782,02	0,67
XS1129788524	2,8750 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	2.600,0 %	109,77	2.853.897,80	0,18
Serbie						0,01
XS2170186923	3,1250 % Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	200,0 %	110,90	221.803,68	0,01
Corée du Sud						0,05
XS1972557737	0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23	EUR	700,0 %	101,58	711.084,85	0,05
Espagne						5,99
ES0211845260	3,7500 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 13/23	EUR	1.000,0 %	108,30	1.082.998,60	0,07
XS1878191052	0,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 18/23	EUR	100,0 %	101,95	101.953,74	0,01
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	2.500,0 %	99,90	2.497.582,50	0,16
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	4.000,0 %	101,45	4.057.906,00	0,26
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	4.200,0 %	103,21	4.334.654,94	0,28
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0 %	101,10	1.516.434,00	0,10
XS2193960668	1,7500 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 20/23	EUR	1.000,0 %	102,20	1.021.957,10	0,07
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	7.000,0 %	101,52	7.106.556,10	0,46
XS2200150766	0,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0 %	102,14	204.274,28	0,01
XS1752476538	0,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	1.300,0 %	101,55	1.320.155,59	0,09
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	7.700,0 %	104,29	8.030.071,28	0,52
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	2.800,0 %	100,83	2.823.319,24	0,18
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	2.000,0 %	100,47	2.009.331,20	0,13
XS2305600723	0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	1.200,0 %	99,36	1.192.263,60	0,08
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	2.500,0 %	114,96	2.873.950,00	0,19
ES00000123U9	5,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.500,0 %	110,86	2.771.500,00	0,18
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	2.000,0 %	138,53	2.770.500,00	0,18
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	6.500,0 %	113,12	7.352.475,00	0,48
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0 %	108,05	5.402.250,00	0,35
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0 %	111,30	3.339.120,00	0,22
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	5.500,0 %	108,52	5.968.545,00	0,39
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	2.000,0 %	101,00	2.019.980,00	0,13
ES00000128P8	1,5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0 %	110,08	2.201.660,00	0,14
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.500,0 %	110,02	2.750.450,00	0,18
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	10.000,0 %	101,95	10.194.700,00	0,66
ES0000012E85	0,2500 % Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	4.500,0 %	102,23	4.600.125,00	0,30
ES0000012G26	0,8000 % Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	2.500,0 %	105,64	2.641.050,00	0,17
Supranational						14.886.223,00
XS1770927629	1,1250 % Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 18/25	EUR	1.800,0 %	103,74	1.867.365,00	0,12
XS2182121827	1,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 20/25	EUR	2.000,0 %	106,06	2.121.252,60	0,14
XS2296027217	0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	2.750,0 %	100,08	2.752.128,50	0,18
XS1555575320	0,5000 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 17/22	EUR	4.500,0 %	100,70	4.531.541,40	0,29
XS1837142790	0,7500 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 18/23	EUR	3.550,0 %	101,80	3.613.935,50	0,24
Suède						2,29
XS2017324844	0,2500 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 19/24	EUR	200,0 %	100,63	201.265,82	0,01
XS1419636862	0,5000 % Essity EUR MTN 16/21	EUR	2.000,0 %	100,05	2.001.029,80	0,13
XS2236283383	0,5000 % Scania EUR MTN 20/23	EUR	3.500,0 %	101,29	3.545.131,45	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2303927227	0,2500 %	Securitas EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	98,58	98.577,33	0,01
XS1379779827	1,2500 %	Securitas EUR Notes 16/22	EUR	3.000,0	%	101,43	3.042.952,20	0,20
XS1511589605	1,3750 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	1.100,0	%	102,71	1.129.815,94	0,07
XS1571293684	1,8750 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/24	EUR	11.020,0	%	105,15	11.587.210,42	0,75
XS1590787799	3,0000 %	Telia EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	13.100,0	%	104,68	13.713.323,66	0,89
Suisse							3.810.476,60	0,25
CH0520042489	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.800,0	%	100,28	3.810.476,60	0,25
Pays-Bas							123.142.780,71	8,00
XS0619548216	6,3750 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	3.000,0	%	100,37	3.011.058,90	0,20
XS0802995166	7,1250 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 12/22	EUR	3.500,0	%	108,91	3.811.850,00	0,25
DE000A1GNAH1	5,7500 %	Allianz Finance II EUR FLR-MTN 11/41	EUR	1.500,0	%	101,56	1.523.381,25	0,10
DE000A194DC1	0,2500 %	Daimler International Finance EUR MTN 18/21	EUR	3.850,0	%	100,22	3.858.486,17	0,25
XS1288852939	1,2500 %	Heineken EUR MTN 15/21	EUR	3.200,0	%	100,30	3.209.478,72	0,21
XS1797138960	2,6250 %	Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined	EUR	6.500,0	%	105,64	6.866.337,40	0,45
XS1721244371	1,8750 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	4.700,0	%	102,61	4.822.488,11	0,31
XS2295335413	1,4500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	100,37	100.372,71	0,01
XS2049154078	0,1000 %	ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	3.300,0	%	100,04	3.301.455,96	0,21
XS1576220484	0,7500 %	ING Groep EUR MTN 17/22	EUR	3.700,0	%	100,98	3.736.442,04	0,24
XS2069101868	2,0000 %	KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.000,0	%	100,88	1.008.800,90	0,07
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	13.500,0	%	105,42	14.231.452,95	0,92
XS1224710399	3,3750 %	Naturgy Finance EUR FLR- Notes 15/undefined	EUR	2.300,0	%	105,79	2.433.114,57	0,16
NL0010418810	1,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 13/23	EUR	3.000,0	%	105,62	3.168.600,00	0,21
NL0010733424	2,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.000,0	%	108,83	2.176.600,00	0,14
NL0011819040	0,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	%	105,60	4.224.120,00	0,27
XS1054522922	4,6250 %	NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	2.500,0	%	111,86	2.796.491,75	0,18
XS1069772082	2,5000 %	Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	7.600,0	%	100,37	7.628.391,32	0,49
XS1956955980	0,6250 %	Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	102,16	204.312,56	0,01
XS1591523755	2,7500 %	Saipem Finance International EUR MTN 17/22	EUR	10.200,0	%	102,51	10.456.263,78	0,68
FR0013153707	2,3750 %	Stellantis EUR MTN 16/23	EUR	2.700,0	%	104,80	2.829.475,53	0,19
FR0013245586	2,0000 %	Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	5.700,0	%	105,46	6.011.367,06	0,39
XS1524573752	1,2500 %	Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	3.500,0	%	102,77	3.597.107,50	0,23
XS1724873275	1,0000 %	Südzucker International Finance EUR Notes 17/25	EUR	200,0	%	102,17	204.336,54	0,01
XS1731823255	2,6250 %	Telefónica Europe EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	13.500,0	%	102,14	13.789.549,35	0,90
XS1591694481	2,9950 %	TenneT Holding EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	11.100,0	%	105,37	11.695.986,75	0,76
XS2207430120	2,3740 %	TenneT Holding EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	700,0	%	103,78	726.440,75	0,05
DE000A28ZQP7	0,6250 %	Vonovia Finance EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	102,40	204.791,84	0,01
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	1.500,0	%	100,95	1.514.226,30	0,10
Émirats arabes unis							2.551.763,28	0,17
XS1077882121	1,7500 %	Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	%	100,52	1.507.755,00	0,10
XS2300313041	0,1250 %	First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26	EUR	1.050,0	%	99,43	1.044.008,28	0,07
Royaume-Uni							87.476.320,65	5,68
XS2082324364	0,7500 %	Barclays EUR FLR-MTN 19/25	EUR	11.950,0	%	101,47	12.125.089,01	0,79
XS2321466133	1,1250 %	Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	350,0	%	99,96	349.870,50	0,02
XS1531174388	1,8750 %	Barclays EUR MTN 16/23	EUR	4.500,0	%	105,07	4.727.938,95	0,31
XS1873982745	1,5000 %	Barclays EUR Notes 18/23	EUR	3.500,0	%	103,85	3.634.662,15	0,24

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	1.300,0	%	98,92	1.285.922,17	0,08
XS1886402814	0,8750 % British Telecommunications EUR MTN 18/23		EUR	300,0	%	102,26	306.770,70	0,02
XS1080158535	1,8750 % FCE Bank EUR MTN 14/21		EUR	300,0	%	100,43	301.284,42	0,02
XS1186131717	1,1340 % FCE Bank EUR MTN 15/22		EUR	3.500,0	%	100,36	3.512.472,60	0,23
XS1409362784	1,6150 % FCE Bank EUR MTN 16/23		EUR	2.000,0	%	101,60	2.032.038,20	0,13
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21		EUR	5.800,0	%	100,19	5.811.097,72	0,38
XS1788982996	1,7500 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/28		EUR	6.900,0	%	103,34	7.130.564,88	0,46
XS2078918781	0,5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 19/25		EUR	4.100,0	%	101,22	4.149.934,72	0,27
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/26		EUR	1.000,0	%	112,90	1.128.996,70	0,07
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group EUR MTN 16/21		EUR	668,0	%	100,63	672.232,05	0,04
XS1395010397	1,5000 % Mondi Finance EUR MTN 16/24		EUR	300,0	%	103,96	311.892,12	0,02
XS1875275205	2,0000 % Natwest Group EUR FLR-MTN 18/25		EUR	4.400,0	%	105,37	4.636.305,08	0,30
XS2010044977	1,6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	3.500,0	%	101,24	3.543.555,40	0,23
XS1196713298	2,3750 % SSE EUR FLR-Notes 15/undefined		EUR	4.000,0	%	100,00	4.000.000,00	0,26
XS1693281534	0,7500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23		EUR	6.500,0	%	101,16	6.575.160,80	0,43
XS2319954710	1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31		EUR	900,0	%	99,45	895.005,99	0,06
XS1077631635	1,6250 % Standard Chartered EUR MTN 14/21		EUR	1.000,0	%	100,38	1.003.760,50	0,07
XS1082971588	2,5000 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 14/24		EUR	1.000,0	%	108,07	1.080.744,40	0,07
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 18/23		EUR	3.500,0	%	103,39	3.618.648,25	0,23
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group EUR FLR- Notes 18/undefined		EUR	13.000,0	%	104,38	13.569.010,00	0,88
XS2231267829	0,6250 % Yorkshire Building Society EUR Notes 20/25		EUR	1.050,0	%	102,23	1.073.363,34	0,07
États-Unis							83.677.808,80	5,43
XS2125914593	1,2500 % AbbVie EUR Notes 20/24		EUR	200,0	%	103,72	207.436,82	0,01
XS1957532887	0,3500 % American Honda Finance EUR Notes 19/22		EUR	1.950,0	%	100,87	1.967.023,11	0,13
XS0903433513	2,5000 % AT&T EUR Notes 13/23		EUR	1.000,0	%	104,60	1.045.996,90	0,07
XS1196373507	1,3000 % AT&T EUR Notes 15/23		EUR	1.000,0	%	103,04	1.030.447,90	0,07
XS1290850707	1,6250 % Bank of America EUR MTN 15/22		EUR	3.500,0	%	102,77	3.596.854,10	0,23
XS1577747782	0,8000 % Booking Holdings EUR Notes 17/22		EUR	1.000,0	%	100,91	1.009.102,90	0,07
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25		EUR	900,0	%	100,29	902.573,73	0,06
XS2091604715	0,3000 % Chubb INA Holdings EUR Notes 19/24		EUR	200,0	%	101,07	202.140,64	0,01
XS2167003685	1,2500 % Citigroup EUR FLR-MTN 20/26		EUR	700,0	%	104,37	730.593,78	0,05
XS1457608013	0,7500 % Citigroup EUR MTN 16/23		EUR	500,0	%	102,20	510.978,70	0,03
XS2147994995	1,7000 % Danaher EUR Notes 20/24		EUR	1.000,0	%	105,39	1.053.887,90	0,07
XS0982708686	2,3750 % Discovery Communications EUR Notes 14/22		EUR	500,0	%	102,29	511.473,20	0,03
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial EUR MTN 16/23		EUR	3.000,0	%	101,90	3.056.875,50	0,20
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22		EUR	5.100,0	%	100,35	5.117.820,93	0,33
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27		EUR	250,0	%	99,12	247.790,95	0,02
XS1577427526	0,0930 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/22		EUR	2.150,0	%	100,19	2.153.977,50	0,14
XS1173845436	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 15/22		EUR	1.000,0	%	102,14	1.021.364,80	0,07
XS1614198262	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24		EUR	3.500,0	%	102,93	3.602.667,95	0,23
XS2043678841	0,1250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24		EUR	1.750,0	%	100,13	1.752.248,05	0,11
XS0270347304	4,7500 % Goldman Sachs Group EUR Notes 06/21		EUR	6.000,0	%	102,47	6.148.076,40	0,40
XS2075185228	0,9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24		EUR	100,0	%	101,70	101.698,45	0,01
XS1319817323	1,7500 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 16/24		EUR	5.482,0	%	104,68	5.738.610,78	0,37
XS1843459865	0,5000 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/21		EUR	4.560,0	%	100,30	4.573.673,62	0,30
XS1070075988	1,7500 % Kellogg EUR MTN 14/21		EUR	4.500,0	%	100,31	4.513.824,45	0,29
XS1611042646	0,8000 % Kellogg EUR Notes 17/22		EUR	500,0	%	101,67	508.344,25	0,03
XS1253558388	2,0000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23		EUR	12.300,0	%	103,74	12.759.454,20	0,83
XS1405782407	1,5000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24		EUR	2.300,0	%	103,53	2.381.261,30	0,16
XS1567173809	0,6250 % McKesson EUR Notes 17/21		EUR	9.000,0	%	100,31	9.027.487,80	0,59

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 19/24	EUR	3.550,0 %	101,62	3.607.435,45	0,23
XS1529838085	1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	3.500,0 %	102,01	3.570.312,20	0,23
XS1864037541	0,7500 % National Grid North America EUR MTN 18/23	EUR	300,0 %	101,96	305.871,87	0,02
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	200,0 %	100,46	200.919,22	0,01
XS1266734349	1,9500 % Warner Media EUR Notes 15/23	EUR	500,0 %	103,92	519.583,45	0,03
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					360.282,35	0,02
Obligations					360.282,35	0,02
États-Unis					360.282,35	0,02
XS2125913603	0,5000 % AbbVie EUR Notes 20/21	EUR	360,0 %	100,08	360.282,35	0,02
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.518.457.805,24	98,61
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.144.455,00	0,07
Dépôts à vue					1.144.455,00	0,07
Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés					EUR 1.144.455,00	0,07
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.144.455,00	0,07

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-16.940,00	0,00
Opérations à terme				-16.940,00	0,00
Vente de contrats à terme obligataires				-16.940,00	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-65 EUR	171,01	3.250,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	-670 EUR	135,00	-20.190,00	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-223,51	0,00
Opérations de change à terme				-223,51	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-135,99		2,87	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-10.106,58		-226,38	0,00
Investissements en produits dérivés				-17.163,51	0,00
Actif/passif net circulant				EUR 20.206.473,62	1,32
Actif net du Compartiment				EUR 1.539.791.570,35	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P L6B/ISIN: LU2010169089	99,42	99,16	99,87
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	92,06	92,03	93,48
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	100,51	100,14	100,63
- Catégorie Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (distribution)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	92,95	92,93	93,75
- Catégorie Euro Reserve Plus WM P (EUR) (distribution)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	929,44	929,47	937,97
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	1.016,16	1.011,85	1.015,49
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	959,79	959,97	967,27
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2J BAV/ISIN: LU1740663296	99,48	99,43	100,29
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WZ3/ISIN: LU1677193176	100,49	100,11	100,57
- Catégorie RT10 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P L5E/ISIN: LU2012948357	100,31	99,88	100,23
- Catégorie R10 (EUR) (distribution)	WKN: A2P MSE/ISIN: LU2016121795	99,54	99,62	99,98
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	922,76	923,33	931,68
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	1.022,67	1.018,08	1.021,24
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	1.002,04	997,45	1.000,35
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS4/ISIN: LU1941711613	100,22	100,39	100,94
Actions en circulation		3.895.682	3.846.333	5.206.209
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P L6B/ISIN: LU2010169089	108	108	108
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	547.065	576.656	1.417.445
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	187.593	124.729	36.324
- Catégorie Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (distribution)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	238.383	228.001	260.872
- Catégorie Euro Reserve Plus WM P (EUR) (distribution)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	72.665	54.031	32.169
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	9.220	14.501	14.856
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	53.939	51.218	66.715
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2J BAV/ISIN: LU1740663296	330	2.352	2.352
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WZ3/ISIN: LU1677193176	23.516	16.018	3.108
- Catégorie RT10 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P L5E/ISIN: LU2012948357	1.528.506	1.736.883	2.335.402
- Catégorie R10 (EUR) (distribution)	WKN: A2P MSE/ISIN: LU2016121795	10	10	10
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	965.627	812.341	846.402
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	179.706	135.603	141.955
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	89.004	92.826	48.118
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS4/ISIN: LU1941711613	10	1.055	373

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	1.539,8	1.356,9	1.486,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Italie	20,40
France	15,46
Allemagne	11,03
Pays-Bas	8,00
Espagne	5,99
Royaume-Uni	5,68
États-Unis	5,45
Luxembourg	2,69
Suède	2,29
Danemark	2,25
Autriche	2,08
Autres pays	17,29
Autres éléments de l'actif net	1,39
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	13.042.012,52
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-94.475,95
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	17.900,03
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	12.965.436,60
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	-5.370,11
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	-109,13
Taxe d'abonnement	-148.856,07
Commission forfaitaire	-1.581.467,06
Autres frais	0,00
Total des dépenses	-1.735.802,37
Résultat net/perte nette	11.229.634,23
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-10.365.364,66
- opérations à terme sur instruments financiers	274.660,85
- opérations de change à terme	-50,22
- opérations de change	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	1.138.880,20
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	4.648.784,08
- opérations à terme sur instruments financiers	-64.940,00
- opérations de change à terme	-193,60
- opérations de change	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	5.722.530,68

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 1.515.815.084,56)	1.518.457.805,24
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	1.144.455,00
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	16.041.140,77
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	26.344.860,59
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	511.260,80
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	3.250,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	2,87
Total de l'actif	1.562.502.775,27
Dettes bancaires	-360.429,06
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.300.499,02
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-20.669.023,27
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-360.837,19
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-20.190,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-226,38
Total du passif	-22.711.204,92
Actif net du Compartiment	1.539.791.570,35

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	1.356.944.190,04
Souscriptions	503.573.197,54
Rachats	-322.001.026,79
Distribution	-4.447.321,12
Produit total	5.722.530,68
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.539.791.570,35

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	3.846.333
- émises	1.331.687
- rachetées	-1.282.338
- à la fin de la période considérée	3.895.682

Allianz All China Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.635.998.527,90	98,86
Actions					1.566.318.391,33	94,65
Chine					1.483.721.981,53	89,66
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	1.998.117 CNY	59,25	18.035.744,77	1,09
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	4.271.400 HKD	220,00	120.878.312,32	7,30
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	3.275.794 CNY	55,24	27.567.352,81	1,67
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	4.341.249 CNY	38,88	25.713.770,53	1,55
CNE100000CS3	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology -A-	Shs	3.117.271 CNY	51,16	24.295.727,42	1,47
CNE1000003F01	CanSino Biologics -H-	Shs	247.800 HKD	294,00	9.371.391,82	0,57
CNE100000GV8	Centre Testing International Group -A-	Shs	2.742.234 CNY	28,50	11.906.227,66	0,72
KYG2072S1003	Cheerwin Group	Shs	9.085.000 HKD	8,95	10.459.319,53	0,63
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	40.986.000 HKD	6,54	34.480.118,34	2,08
CNE100002359	China International Capital -H-	Shs	8.364.400 HKD	18,84	20.270.812,45	1,22
CNE000000YM1	China Jushi -A-	Shs	2.070.399 CNY	19,20	6.055.919,44	0,37
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	3.286.000 HKD	59,35	25.086.712,12	1,52
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	7.798.000 HKD	30,65	30.744.623,10	1,86
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free -A-	Shs	603.842 CNY	306,08	28.156.786,06	1,70
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	1.299.812 CNY	21,44	4.245.512,60	0,26
CNE000000R36	Chongqing Changan Automobile -A-	Shs	6.584.176 CNY	14,19	14.233.399,47	0,86
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	18.952.000 HKD	7,54	18.381.538,46	1,11
CNE1000016V2	CITIC Securities -H-	Shs	9.043.000 HKD	17,90	20.821.932,08	1,26
HK0883013259	CNOOC	Shs	9.417.000 HKD	8,13	9.848.239,00	0,59
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	1.060.678 CNY	322,17	52.058.718,07	3,15
CNE100000601	COSCO SHIPPING Holdings -A-	Shs	2.449.764 CNY	13,52	5.045.750,26	0,30
CNE100001X35	Estun Automation -A-	Shs	435.700 CNY	25,89	1.718.479,76	0,10
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in China)	Shs	298.000 CNY	208,56	9.481.446,22	0,57
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in Hong Kong)	Shs	289.086 CNY	208,56	9.185.078,86	0,55
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Shs	2.741.600 HKD	46,25	16.310.650,89	0,99
CNE100000SF6	Ganfeng Lithium -A-	Shs	579.749 CNY	94,26	8.325.153,60	0,50
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	1.693.271 CNY	62,70	16.174.051,54	0,98
CNE100000WY9	Hangzhou Robam Appliances -A-	Shs	2.570.885 CNY	36,52	14.303.365,31	0,86
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	870.574 CNY	150,11	19.908.572,86	1,20
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	1.548.000 HKD	42,35	8.432.956,01	0,51
KYG465871047	Huazhu Group	Shs	130.600 HKD	418,80	7.035.667,61	0,43
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	2.024.500 HKD	78,85	20.534.065,47	1,24
KYG8208B1014	JD.com -A-	Shs	400.800 HKD	322,00	16.601.183,43	1,00
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A- (traded in China)	Shs	41.884 CNY	89,45	571.552,07	0,03
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A- (traded in Hong Kong)	Shs	3.103.190 CNY	89,45	42.287.647,28	2,56
CNE1000048F8	Jinke Smart Services Group -H-	Shs	3.612.800 HKD	69,40	32.252.163,62	1,95
CNE000000Y37	Jinyu Bio-Technology -A-	Shs	2.768.675 CNY	19,11	8.060.416,39	0,49
CNE000000HK0	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding -A-	Shs	1.918.331 CNY	48,43	14.153.466,63	0,86
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	1.142.654 CNY	88,00	15.318.711,17	0,93
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	3.798.078 CNY	33,83	19.574.500,50	1,18
CNE100001Y83	Mango Excellent Media -A-	Shs	1.338.150 CNY	58,12	11.848.277,45	0,72
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	1.488.300 HKD	298,20	57.089.151,02	3,45
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	1.511.326 CNY	82,23	18.932.730,61	1,14
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	9.825.364 CNY	22,01	32.945.302,73	1,99
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	4.422.000 HKD	92,55	52.644.211,47	3,18
CNE100000W60	Rongsheng Petro Chemical -A-	Shs	3.154.180 CNY	27,54	13.233.515,21	0,80
CNE000000KB3	Sanan Optoelectronics -A-	Shs	1.838.700 CNY	23,28	6.521.067,02	0,39
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	5.699.098 CNY	34,15	29.649.791,55	1,79
CNE100001FB0	Shandong Sinocera Functional Material -A-	Shs	1.437.618 CNY	42,46	9.299.258,13	0,56
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in China)	Shs	930.718 CNY	55,50	7.880.221,05	0,48
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in Hong Kong)	Shs	1.931.948 CNY	55,50	16.334.777,65	0,99
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	694.476 CNY	332,80	35.209.946,95	2,13

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	301.612 CNY	399,11	18.338.594,07	1,11
CNE100003G91	Shenzhen SC New Energy Technology -A-	Shs	968.922 CNY	108,33	15.990.512,07	0,97
CNE1000027D7	Skshu Paint -A-	Shs	734.339 CNY	199,20	22.284.902,55	1,35
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	1.415.200 HKD	610,00	111.046.050,94	6,71
CNE1000021D0	Thunder Software Technology -A-	Shs	928.628 CNY	121,85	17.238.208,10	1,04
KYG8924B1041	Topsports International Holdings	Shs	14.095.000 HKD	11,58	20.995.639,31	1,27
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Shs	1.680.691 CNY	105,60	27.038.127,02	1,63
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A-	Shs	771.328 CNY	256,72	30.166.408,82	1,82
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	1.095.865 CNY	267,98	44.738.791,72	2,70
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	1.938.000 HKD	97,35	24.268.626,19	1,47
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	1.416.015 CNY	34,95	7.539.453,12	0,46
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	1.275.897 CNY	111,92	21.754.451,07	1,31
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	1.294.766 CNY	96,30	18.995.135,02	1,15
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	11.264.000 HKD	9,56	13.851.793,16	0,84
Hong Kong					33.685.683,04	2,03
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	3.165.000 HKD	44,50	18.117.121,17	1,09
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	1.729.000 HKD	70,00	15.568.561,87	0,94
Taiwan					41.007.875,09	2,48
TW0002408002	Nanya Technology	Shs	1.055.000 TWD	91,90	3.397.977,78	0,20
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	1.211.000 TWD	587,00	24.913.503,66	1,51
TW0002606001	U-Ming Marine Transport	Shs	1.808.000 TWD	41,30	2.616.983,84	0,16
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	5.729.000 TWD	50,20	10.079.409,81	0,61
États-Unis					7.902.851,67	0,48
US00108J1097	ACM Research -A-	Shs	99.897 USD	79,11	7.902.851,67	0,48
Actions de participation					69.680.136,57	4,21
Chine					69.680.136,57	4,21
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	94.500 USD	229,25	21.664.125,00	1,31
US47215P1066	JD.com (ADR's)	Shs	145.258 USD	83,00	12.056.414,00	0,73
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	222.649 USD	37,55	8.360.469,95	0,50
US8740801043	TAL Education Group (ADR's)	Shs	246.449 USD	53,42	13.165.305,58	0,80
US89677Q1076	Trip.com Group (ADR's)	Shs	364.859 USD	39,56	14.433.822,04	0,87
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.635.998.527,90	98,86
Dépôts auprès d'établissements financiers					26.338.451,71	1,59
Dépôts à vue					26.338.451,71	1,59
	State Street Bank International					
	GmbH. Luxembourg Branch	USD			26.228.451,71	1,58
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			110.000,00	0,01
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					26.338.451,71	1,59

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-434.350,19	-0,03
Opérations de change à terme				-434.350,19	-0,03
Sold CNH / Bought USD - 14 May 2021	CNH	-12.291.993,84		14.114,43	0,00
Sold EUR / Bought USD - 07 Apr 2021	EUR	-144.887,32		325,93	0,00
Sold EUR / Bought USD - 08 Apr 2021	EUR	-11.954,87		4,20	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-2.706.341,18		83.597,82	0,00
Sold GBP / Bought USD - 07 Apr 2021	GBP	-438.924,26		-3.232,15	0,00
Sold SGD / Bought USD - 07 Apr 2021	SGD	-900,00		-1,71	0,00
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021	SGD	-727.653,59		2.686,99	0,00
Sold USD / Bought CNH - 14 May 2021	USD	-11.368.636,28		-117.639,25	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 07 Apr 2021	USD	-31.291,79		77,78	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-17.828.788,56		-401.210,55	-0,02
Sold USD / Bought SGD - 08 Apr 2021	USD	-3.352,60		6,81	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold USD / Bought SGD - 14 May 2021	USD	-2.056.960,71		-13.080,49	0,00
Investissements en produits dérivés				-434.350,19	-0,03
Actif/passif net circulant	USD			-6.990.952,20	-0,42
Actif net du Compartiment	USD			1.654.911.677,22	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A2J GQC/ISIN: LU1794554631	16,48	14,26	9,18
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P DVQ/ISIN: LU1946895353	186,26	162,91	112,97
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q PY8/ISIN: LU2306818563	97,80	--	--
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DVS/ISIN: LU1946895510	184,94	162,22	107,32
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2H 5U7/ISIN: LU1698899025	--	1.420,09	937,26
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q PY6/ISIN: LU2306818308	993,23	--	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P DVR/ISIN: LU1946895437	1.892,77	1.648,30	1.139,36
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q PY7/ISIN: LU2306818480	993,25	--	--
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2H 7Q8/ISIN: LU1720050472	--	146,76	96,28
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2J NXZ/ISIN: LU1835930212	1.788,97	1.549,63	1.066,58
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q QA8/ISIN: LU2309373897	1.002,07	--	--
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P YJ7/ISIN: LU2105731603	1.563,94	1.458,00	--
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2J NVT/ISIN: LU1835929719	1.753,94	1.631,98	1.082,12
- Catégorie WT6 (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 8AA/ISIN: LU2199565925	108,48	101,07	--
- Catégorie W6 (GBP) (distribution)	WKN: A2Q JLY/ISIN: LU2264183349	100,48	--	--
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2J GQB/ISIN: LU1794554557	15,79	13,80	9,02
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2P FGQ/ISIN: LU1961090484	16,35	14,26	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 7RC/ISIN: LU1720050803	17,54	15,29	9,89
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P CB9/ISIN: LU1942584027	2.046,06	1.774,71	1.135,88
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J NVU/ISIN: LU1835929800	1.804,63	1.565,59	1.001,35
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2J P57/ISIN: LU1851368685	1.788,37	1.550,86	996,94
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 7Q9/ISIN: LU1720050555	18,05	15,66	10,04
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2N 7D6/ISIN: LU1892838225	2.268,90	1.967,68	1.265,09
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 7QS/ISIN: LU1720048575	1.821,97	1.577,54	1.006,27
Actions en circulation		12.746.490	6.481.489	4.250.354
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A2J GQC/ISIN: LU1794554631	3.748.273	1.973.439	12.777
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P DVQ/ISIN: LU1946895353	400.883	355.557	166
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q PY8/ISIN: LU2306818563	100	--	--
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DVS/ISIN: LU1946895510	65.654	381	100

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2H 5U7/ISIN: LU1698899025	--	6	35
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q PY6/ISIN: LU2306818308	1	--	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P DVR/ISIN: LU1946895437	299	1	1
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q PY7/ISIN: LU2306818480	1	--	--
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2H 7Q8/ISIN: LU1720050472	--	100	100
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2J NXZ/ISIN: LU1835930212	47.976	59.636	10.851
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q QA8/ISIN: LU2309373897	5.001	--	--
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P YJ7/ISIN: LU2105731603	891	772	--
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2J NVT/ISIN: LU1835929719	224.050	163.877	40.568
- Catégorie WT6 (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 8AA/ISIN: LU2199565925	14.508	9	--
- Catégorie W6 (GBP) (distribution)	WKN: A2Q JLY/ISIN: LU2264183349	613.161	--	--
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2J GQB/ISIN: LU1794554557	128.206	85.769	11.603
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2P FGQ/ISIN: LU1961090484	3.327.450	2.870.234	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 7RC/ISIN: LU1720050803	2.887.070	721.329	4.147.698
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P CB9/ISIN: LU1942584027	81.252	95.061	2.644
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J NVU/ISIN: LU1835929800	51.052	30.868	401
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2J P57/ISIN: LU1851368685	79.437	3.081	12.943
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 7Q9/ISIN: LU1720050555	923.861	54.205	116
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2N 7D6/ISIN: LU1892838225	30.230	17.179	4.964
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 7QS/ISIN: LU1720048575	117.133	49.986	5.388
Actifs du Compartiment en millions d'USD		1.654,9	912,7	136,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	93,87
Taiwan	2,48
Hong Kong	2,03
Autres pays	0,48
Autres éléments de l'actif net	1,14
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	342,74
- taux d'intérêt négatif	-2.799,33
Revenu de dividendes	1.251.951,76
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	1.249.495,17
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-163.182,34
Commission forfaitaire	-8.312.060,01
Autres frais	-3.914,05
Total des dépenses	-8.479.156,40
Résultat net/perte nette	-7.229.661,23
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	6.940.214,58
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	343.831,99
- opérations de change	4.798.752,63
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	4.853.137,97
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	138.098.545,67
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-495.431,12
- opérations de change	-164.940,71
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	142.291.311,81

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 1.333.159.991,86)	1.635.998.527,90
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	26.338.451,71
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	83.823,12
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	4.488.110,16
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	96.957,57
Autres produits à recevoir	2.219,56
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	100.813,96
Total de l'actif	1.667.108.903,98
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-9.934.951,89
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.727.110,72
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-535.164,15
Total du passif	-12.197.226,76
Actif net du Compartiment	1.654.911.677,22

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	912.656.499,13
Souscriptions	1.279.865.591,06
Rachats	-679.383.397,95
Distribution	-518.326,83
Produit total	142.291.311,81
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.654.911.677,22

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	6.481.489
- émises	12.585.257
- rachetées	-6.320.257
- à la fin de la période considérée	12.746.489

Allianz Alternative Investment Strategies

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					3.525.105,40	98,79
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					248.487,50	6,97
DE000A1JRQC3	4Q-SPECIAL INCOME EUR (I) EUR - (0,600%)	Shs	1.930	EUR 128,75	248.487,50	6,97
Irlande					1.002.703,58	28,10
IE00BHBFD143	Legg Mason Global Funds PLC - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund -A- EUR (hedged) - (1,730%)	Shs	2.050	EUR 121,71	249.505,50	6,99
IE00B643RZ01	Lyxor Investment Strategies plc - Lyxor Epsilon Global Trend Fund -I- EUR - (0,140%)	Shs	1.750	EUR 143,83	251.697,08	7,05
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland PLC - Nomura Global Dynamic Bond Fund -I- EUR - (0,710%)	Shs	1.750	EUR 133,53	233.681,00	6,55
IE00BHBXMW22	UBS (Irl) Investor Selection PLC - Global Equity Long Short Fund -I-A1-PF- EUR - (0,870%)	Shs	2.000	EUR 133,91	267.820,00	7,51
Luxembourg					2.273.914,32	63,72
LU1946895866	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus -WT9- EUR - (0,700%)	Shs	3	EUR 105.964,68	317.894,04	8,91
LU0575255335	Assenagon Alpha FCP - Alpha Volatility -I- EUR - (1,040%)	Shs	260	EUR 1.141,54	296.800,40	8,32
LU0776931064	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund -I2- EUR - (1,090%)	Shs	1.820	EUR 149,42	271.944,40	7,62
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1,870%)	Shs	2.750	EUR 115,29	317.047,50	8,88
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Intégrale Fund -S- EUR - (1,210%) *	Shs	31	EUR 0,00	0,00	0,00
LU1569900605	Helium Fund SICAV - Helium Performance -E- EUR - (1,340%)	Shs	220	EUR 1.091,57	240.145,18	6,73
LU0445386369	Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund -BP- EUR - (2,020%)	Shs	20.000	EUR 13,38	267.600,00	7,50
LU0834815101	OptoFlex -I- EUR - (0,830%)	Shs	220	EUR 1.423,79	313.233,80	8,78
LU1433232854	Pictet TR SICAV - Atlas -P- EUR - (2,000%)	Shs	2.100	EUR 118,69	249.249,00	6,98
Parts d'OPC					3.525.105,40	98,79
Dépôts auprès d'établissements financiers					43.567,63	1,22
Dépôts à vue					43.567,63	1,22
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			43.567,63	1,22
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					43.567,63	1,22
Actif/passif net circulant					-212,83	-0,01
Actif net du Compartiment					3.568.460,20	100,00

*Security valued at fair market value as determined in good faith pursuant to procedures established by the Directors.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	884,62	931,33	973,49
Actions en circulation	4.034	4.034	5.056
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	4.034	4.034	5.056
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	3,6	3,8	4,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Fonds mixte International	31,57
Rendement absolu International	22,60
Actions International	21,54
Obligations International	15,46
Rendement absolu Europe	7,62
Actions Europe	0,00
Autres éléments de l'actif net	1,21
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 3.710.828,13)	3.525.105,40
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	43.567,63
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	1.276,33
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	3.569.949,36
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.489,16
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.489,16
Actif net du Compartiment	3.568.460,20

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	3.756.880,20
Souscriptions	0,00
Rachats	0,00
Produit total	-188.420,00
Actif net du Compartiment à la fin de la période	3.568.460,20

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	4.034
- émises	0
- rachetées	0
- à la fin de la période considérée	4.034

Allianz American Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					105.207.412,17	53,17
Obligations					105.207.412,17	53,17
Autriche					588.687,50	0,30
US86964WAF95	6,0000 % Suzano Austria USD Notes 19/29	USD	500,0	117,74	588.687,50	0,30
Canada					927.128,96	0,47
US11271LAD47	4,8500 % Brookfield Finance USD Notes 19/29	USD	800,0	115,89	927.128,96	0,47
Îles Caïmans					3.764.942,07	1,90
US01609WAQ50	3,6000 % Alibaba Group Holding USD Notes 15/24	USD	850,0	108,54	922.594,93	0,47
US056752AR92	3,4250 % Baidu USD Notes 20/30	USD	800,0	104,77	838.174,56	0,42
US80413MAA27	4,0000 % Saudi Electricity Global Sukuk USD Notes 14/24	USD	500,0	108,08	540.382,60	0,27
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas USD Notes 16/26	USD	900,0	118,56	1.067.062,50	0,54
US948596AE12	3,3750 % Weibo USD Notes 20/30	USD	400,0	99,18	396.727,48	0,20
Chili					1.877.408,98	0,95
US21987BAW81	3,6250 % Corporación Nacional del Cobre de Chile USD Notes 17/27	USD	800,0	108,45	867.600,96	0,44
US29245VAA35	4,8750 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones USD Notes 13/24	USD	400,0	107,46	429.848,32	0,22
US29278DAA37	4,8750 % Enel Chile USD Notes 18/28	USD	500,0	115,99	579.959,70	0,29
Colombie					2.063.585,00	1,04
US059514AC35	6,2500 % Banco de Bogota USD Notes 16/26	USD	500,0	112,19	560.935,00	0,28
US05968LAM46	3,0000 % Bancolombia USD Notes 20/25	USD	500,0	102,13	510.625,00	0,26
US279158AC30	5,8750 % Ecopetrol USD Notes 13/23	USD	900,0	110,23	992.025,00	0,50
Finlande					458.600,68	0,23
US65559D2A65	6,6250 % Nordea Bank USD FLR-Notes 19/undefined	USD	400,0	114,65	458.600,68	0,23
Inde					503.571,90	0,26
US00654GAA13	3,9490 % Adani Electricity Mumbai USD Notes 20/30	USD	500,0	100,71	503.571,90	0,26
Indonésie					1.379.918,74	0,70
US69370NAB29	4,2500 % Pelabuhan Indonesia II USD Notes 15/25	USD	500,0	108,91	544.539,80	0,28
US69370PAA93	6,4500 % Pertamina USD Notes 14/44	USD	300,0	124,61	373.841,94	0,19
US71568PAE97	5,4500 % Perusahaan Perseroan Persusahaan Listrik Negara USD Notes 18/28	USD	400,0	115,38	461.537,00	0,23
Irlande					658.454,10	0,33
US00774MAR60	4,6250 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/27	USD	600,0	109,74	658.454,10	0,33
Israël					444.080,20	0,22
IL0060002446	4,2500 % Israel Electric USD MTN 18/28	USD	400,0	111,02	444.080,20	0,22
Japon					882.029,12	0,45
US86562MAC47	3,7840 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 16/26	USD	800,0	110,25	882.029,12	0,45
Jersey					674.343,30	0,34
US03835VAD82	4,2500 % Aptiv USD Notes 15/26	USD	600,0	112,39	674.343,30	0,34
Mexique					1.861.051,18	0,94
US02364WAW55	6,1250 % América Móvil USD Notes 10/40	USD	600,0	136,07	816.426,18	0,41
US71654QCG55	6,5000 % Petróleos Mexicanos USD Notes 18/27	USD	1.000,0	104,46	1.044.625,00	0,53
Arabie saoudite					323.343,75	0,16
US80414L2E48	4,2500 % Saudi Arabian Oil USD Notes 19/39	USD	300,0	107,78	323.343,75	0,16
Pays-Bas					792.770,00	0,40
US71647NBE85	5,0930 % Petrobras Global Finance USD Notes 20/30	USD	400,0	102,42	409.682,00	0,21
US88167AAE10	3,1500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III USD Notes 16/26	USD	400,0	95,77	383.088,00	0,19
Émirats arabes unis					715.278,48	0,36
US00388WAG69	4,8750 % Abu Dhabi National Energy USD Notes 18/30	USD	600,0	119,21	715.278,48	0,36
Royaume-Uni					5.082.479,71	2,57
US034863AU41	4,5000 % Anglo American Capital USD Notes 18/28	USD	800,0	112,92	903.354,56	0,46
US06738EAP07	5,2000 % Barclays USD Notes 16/26	USD	545,0	113,23	617.084,43	0,31
US05565QDU94	4,3750 % BP Capital Markets USD FLR-Notes 20/undefined	USD	600,0	106,22	637.305,00	0,32
US404280BH13	4,3750 % HSBC Holdings USD Notes 16/26	USD	550,0	111,65	614.065,32	0,31

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US460599AD57	6,2500 % International Game Technology USD Notes 18/27		USD	375,0	%	111,06	416.484,38	0,21
US638602BP66	3,9000 % Nationwide Building Society USD Notes 15/25		USD	700,0	%	110,70	774.878,44	0,39
US853254AZ38	4,0500 % Standard Chartered USD Notes 16/26		USD	555,0	%	109,97	610.344,38	0,31
US92769XAP06	5,5000 % Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29		USD	480,0	%	106,03	508.963,20	0,26
États-Unis							82.209.738,50	41,55
US00766TAD28	5,8750 % AECOM USD Notes 15/24		USD	400,0	%	113,25	453.000,00	0,23
US02406PAU49	6,5000 % American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27		USD	350,0	%	103,88	363.562,50	0,18
US03027XAG51	4,0000 % American Tower USD Notes 15/25		USD	500,0	%	110,09	550.445,79	0,28
US03073EAP07	3,4500 % AmerisourceBergen USD Notes 17/27		USD	800,0	%	108,92	871.328,88	0,44
US035240AL43	4,0000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 18/28		USD	500,0	%	111,94	559.705,50	0,28
US036752AG89	4,1010 % Anthem USD Notes 18/28		USD	555,0	%	112,51	624.450,76	0,32
US037389BC65	3,7500 % Aon USD Notes 19/29		USD	800,0	%	109,75	878.037,20	0,44
US045054AH68	5,2500 % Ashtead Capital USD Notes 18/26		USD	600,0	%	104,94	629.662,50	0,32
US00206RGL06	4,1000 % AT&T USD Notes 18/28		USD	800,0	%	111,78	894.246,96	0,45
US060505FP42	5,1250 % Bank of America USD FLR- Notes 19/undefined		USD	1.000,0	%	106,01	1.060.129,64	0,54
US075887BW84	3,7000 % Becton Dickinson USD Notes 17/27		USD	261,0	%	110,00	287.089,66	0,15
US097023CD51	3,2000 % Boeing USD Notes 19/29		USD	800,0	%	101,41	811.251,52	0,41
US101137AX52	4,0000 % Boston Scientific USD Notes 19/29		USD	500,0	%	111,06	555.309,90	0,28
US14040HBJ32	4,2000 % Capital One Financial USD Notes 15/25		USD	800,0	%	110,71	885.688,88	0,45
US14149YBJ64	3,4100 % Cardinal Health USD Notes 17/27		USD	500,0	%	108,31	541.532,15	0,27
US150190AB26	5,3750 % Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Corporation Via Millennium Op USD Notes 18/27		USD	270,0	%	102,19	275.906,25	0,14
US808513AZ88	4,0000 % Charles Schwab USD Notes 18/29		USD	600,0	%	113,02	678.115,92	0,34
US172967KA87	4,4500 % Citigroup USD Notes 15/27		USD	800,0	%	112,71	901.657,52	0,46
US172967JT97	4,4000 % Citigroup USD Notes 15/25		USD	250,0	%	111,02	277.547,15	0,14
US205887CB65	4,6000 % Conagra Brands USD Notes 18/25		USD	400,0	%	113,60	454.399,24	0,23
US209111FX66	3,3500 % Consolidated Edison of New York USD Notes 20/30		USD	500,0	%	107,00	535.002,35	0,27
US212015AS02	4,3750 % Continental Resources USD Notes 18/28		USD	130,0	%	105,13	136.662,50	0,07
US226373AP35	5,7500 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 17/25		USD	195,0	%	100,48	195.936,00	0,10
US22822VAH42	3,6500 % Crown Castle International USD Notes 17/27		USD	300,0	%	109,03	327.098,88	0,17
US126650CX62	4,3000 % CVS Health USD Notes 18/28		USD	452,0	%	113,37	512.420,87	0,26
US23311VAH06	5,1250 % DCP Midstream Operating USD Notes 19/29		USD	500,0	%	106,42	532.095,00	0,27
US247361ZZ42	7,3750 % Delta Air Lines USD Notes 20/26		USD	500,0	%	116,88	584.408,19	0,30
US26442CAX20	3,9500 % Duke Energy Carolinas USD Notes 18/28		USD	600,0	%	112,76	676.554,24	0,34
US26078JAD28	4,7250 % DuPont de Nemours USD Notes 18/28		USD	600,0	%	116,21	697.230,36	0,35
US278865BE90	4,8000 % Ecolab USD Notes 20/30		USD	400,0	%	119,18	476.705,72	0,24
US29261AAB61	4,7500 % Encompass Health USD Notes 19/30		USD	220,0	%	102,81	226.182,00	0,11
US26884LAG41	8,5000 % EQT USD Notes 20/30		USD	400,0	%	127,11	508.420,00	0,26
US30231GAT94	3,0430 % Exxon Mobil USD Notes 16/26		USD	400,0	%	107,90	431.616,84	0,22
US31344AKX12	6,2500 % Federal Home Loan Mortgage USD Bonds 02/32		USD	500,0	%	144,43	722.150,55	0,36
US31359MFP32	7,2500 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30		USD	1.500,0	%	146,43	2.196.523,05	1,11
US31428XBZ87	4,2500 % FedEx USD Notes 20/30		USD	800,0	%	113,45	907.565,12	0,46
US345370CW84	9,0000 % Ford Motor USD Notes 20/25		USD	345,0	%	121,20	418.136,55	0,21
US345370CX67	9,6250 % Ford Motor USD Notes 20/30		USD	350,0	%	139,78	489.234,38	0,25
US345397A605	5,1250 % Ford Motor Credit USD Notes 20/25		USD	95,0	%	107,38	102.006,25	0,05
US345397B363	4,0000 % Ford Motor Credit USD Notes 20/30		USD	200,0	%	98,88	197.750,00	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US35671DCD57	5,2500 % Freeport-McMoRan USD Notes 19/29	USD	370,0	% 109,47	405.039,00	0,20
US361448BE25	4,7000 % GATX USD Notes 19/29	USD	500,0	% 115,29	576.460,60	0,29
US37045VAV27	6,1250 % General Motors USD Notes 20/25	USD	800,0	% 117,73	941.877,60	0,48
US37045VAU44	6,8000 % General Motors USD Notes 20/27	USD	600,0	% 124,35	746.078,52	0,38
US404121AJ49	5,6250 % HCA USD Notes 18/28	USD	340,0	% 114,93	390.753,50	0,20
US42824CAW91	4,9000 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/25	USD	800,0	% 114,04	912.291,52	0,46
US443201AA64	6,8750 % Howmet Aerospace USD Notes 20/25	USD	500,0	% 115,50	577.515,00	0,29
US44701QBE17	4,5000 % Huntsman International USD Notes 19/29	USD	500,0	% 110,59	552.934,76	0,28
US459200KA85	3,5000 % International Business Machines USD Notes 19/29	USD	500,0	% 108,64	543.181,60	0,27
US46625HJZ47	4,1250 % JPMorgan Chase USD Notes 14/26	USD	800,0	% 112,23	897.831,44	0,45
US49456BAP67	4,3000 % Kinder Morgan USD Notes 18/28	USD	550,0	% 111,78	614.765,69	0,31
US517834AE74	3,5000 % Las Vegas Sands USD Notes 19/26	USD	600,0	% 104,06	624.330,36	0,32
US526057CD41	4,7500 % Lennar USD Notes 18/27	USD	500,0	% 114,82	574.090,00	0,29
US548661DU82	4,5000 % Lowe's Companies USD Notes 20/30	USD	500,0	% 115,61	578.048,95	0,29
US565849AP16	4,4000 % Marathon Oil USD Notes 17/27	USD	600,0	% 110,20	661.206,00	0,33
US58933YAX31	3,4000 % Merck USD Notes 19/29	USD	800,0	% 110,23	881.867,68	0,45
US552953CG49	6,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/25	USD	110,0	% 107,34	118.074,55	0,06
US552953CH22	4,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	380,0	% 102,44	389.262,50	0,20
US55342UAM62	3,5000 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance USD Notes 20/31	USD	800,0	% 97,80	782.420,00	0,40
US67059TAH86	6,3750 % NuStar Logistics USD Notes 20/30	USD	425,0	% 107,69	457.671,88	0,23
US674599ED34	6,6250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	150,0	% 111,67	167.506,50	0,08
US674599EA94	8,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	100,0	% 125,65	125.650,00	0,06
US85172FAQ28	6,6250 % OneMain Finance USD Notes 19/28	USD	365,0	% 113,42	413.979,35	0,21
US68389XBN49	3,2500 % Oracle USD Notes 17/27	USD	600,0	% 107,89	647.369,10	0,33
US694308JF52	2,1000 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/27	USD	500,0	% 98,06	490.304,65	0,25
US69318FAJ75	6,0000 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/28	USD	345,0	% 73,44	253.359,38	0,13
US718546AR56	3,9000 % Phillips 66 USD Notes 18/28	USD	800,0	% 109,80	878.418,48	0,44
US745867AW12	5,5000 % PulteGroup USD Notes 16/26	USD	277,0	% 116,51	322.731,32	0,16
US913017CY37	4,1250 % Raytheon Technologies USD Notes 18/28	USD	400,0	% 112,60	450.387,00	0,23
US761713BG06	4,4500 % Reynolds American USD Notes 15/25	USD	800,0	% 111,08	888.637,20	0,45
US776743AF34	4,2000 % Roper Technologies USD Notes 18/28	USD	550,0	% 112,53	618.913,41	0,31
US257867AZ49	7,0000 % RR Donnelley & Sons USD Notes 13/22	USD	110,0	% 103,60	113.961,65	0,06
US824348AW63	3,4500 % Sherwin-Williams USD Notes 17/27	USD	575,0	% 108,86	625.923,21	0,32
US84265VAE56	6,7500 % Southern Copper USD Notes 10/40	USD	300,0	% 137,86	413.568,75	0,21
US844741BK34	5,1250 % Southwest Airlines USD Notes 20/27	USD	600,0	% 114,55	687.321,00	0,35
US87165BAP85	5,1500 % Synchrony Financial USD Notes 19/29	USD	500,0	% 115,96	579.791,50	0,29
US871829BL07	5,9500 % Sysco USD Notes 20/30	USD	800,0	% 124,84	998.721,12	0,50
US880591CJ98	6,7500 % Tennessee Valley Authority USD Bonds 95/25	USD	500,0	% 126,34	631.682,90	0,32
US880591DM19	7,1250 % Tennessee Valley Authority USD Bonds 00/30	USD	500,0	% 144,57	722.833,95	0,37
US883556CG56	4,4970 % Thermo Fisher Scientific USD Notes 20/30	USD	500,0	% 116,77	583.848,35	0,29
US872540AS80	3,7500 % TJX Companies USD Notes 20/27	USD	600,0	% 111,79	670.754,88	0,34
US893647AZ06	6,5000 % TransDigm USD Notes 16/25	USD	500,0	% 101,94	509.687,50	0,26
US893647BL01	5,5000 % TransDigm USD Notes 20/27	USD	215,0	% 103,35	222.202,50	0,11
US05531GAB77	3,8750 % Truist Financial USD MTN 19/29	USD	800,0	% 111,40	891.187,44	0,45
US902494BK88	4,3500 % Tyson Foods USD Notes 19/29	USD	545,0	% 113,56	618.894,37	0,31
US911365BL76	5,2500 % United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	500,0	% 108,44	542.187,50	0,27
US912810EQ77	6,2500 % United States Government USD Bonds 93/23	USD	1.500,0	% 114,39	1.715.859,30	0,87
US912810ES34	7,5000 % United States Government USD Bonds 94/24	USD	1.500,0	% 125,32	1.879.804,65	0,95

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US912810ET17	7,6250 % United States Government USD Bonds 95/25	USD	2.500,0	% 127,13	3.178.125,00	1,61
US912810EV62	6,8750 % United States Government USD Bonds 95/25	USD	1.400,0	% 126,52	1.771.218,68	0,90
US912810EW46	6,0000 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.500,0	% 124,59	3.114.648,50	1,57
US912810EY02	6,5000 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	1.500,0	% 129,84	1.947.539,10	0,98
US912810EX29	6,7500 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	750,0	% 130,23	976.699,20	0,49
US912810FB99	6,1250 % United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.000,0	% 131,00	2.620.000,00	1,32
US912810EZ76	6,6250 % United States Government USD Bonds 97/27	USD	1.000,0	% 131,60	1.316.015,60	0,67
US912810FA17	6,3750 % United States Government USD Bonds 97/27	USD	1.750,0	% 131,85	2.307.402,30	1,17
US912810FF04	5,2500 % United States Government USD Bonds 98/28	USD	500,0	% 127,72	638.593,75	0,32
US912810FE39	5,5000 % United States Government USD Bonds 98/28	USD	1.250,0	% 128,86	1.610.742,13	0,81
US912810FJ26	6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	1.750,0	% 136,55	2.389.707,08	1,21
US912810FM54	6,2500 % United States Government USD Bonds 00/30	USD	1.500,0	% 139,84	2.097.539,10	1,06
US912828ZQ64	0,6250 % United States Government USD Bonds 20/30	USD	500,0	% 91,11	455.546,85	0,23
US91159HHR49	3,1500 % US Bancorp USD MTN 17/27	USD	400,0	% 108,44	433.758,60	0,22
US92343VDY74	4,1250 % Verizon Communications USD Notes 17/27	USD	800,0	% 113,14	905.134,32	0,46
US931142EE96	3,7000 % Walmart USD Notes 18/28	USD	600,0	% 112,38	674.308,98	0,34
US254687FQ40	3,8000 % Walt Disney USD Notes 20/30	USD	600,0	% 111,50	668.988,72	0,34
US887317BB04	3,8000 % Warner Media USD Notes 16/27	USD	500,0	% 107,06	535.289,50	0,27
US94974BGL80	4,3000 % Wells Fargo USD MTN 15/27	USD	800,0	% 113,05	904.391,68	0,46
US98212BAH69	5,7500 % WPX Energy USD Notes 18/26	USD	330,0	% 104,89	346.134,53	0,17
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					81.304.462,16	41,09
Obligations					81.304.462,16	41,09
Australie					305.625,00	0,16
US30251GBC06	4,3750 % FMG Resources August 2006 USD Notes 21/31	USD	300,0	% 101,88	305.625,00	0,16
Bahamas					414.750,00	0,21
US82845LAA89	7,2500 % Silversea Cruise Finance USD Notes 17/25	USD	400,0	% 103,69	414.750,00	0,21
Bermudes					791.990,00	0,40
US00928QAT85	5,2500 % Aircastle USD Notes 20/25	USD	500,0	% 109,08	545.397,50	0,28
US62886HBA86	5,8750 % NCL USD Notes 20/26	USD	245,0	% 100,65	246.592,50	0,12
Canada					1.787.463,62	0,90
US071734AF49	7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	500,0	% 111,42	557.092,50	0,28
US443628AJ11	4,5000 % Hudbay Minerals USD Notes 21/26	USD	310,0	% 101,50	314.650,00	0,16
US780082AD52	4,6500 % Royal Bank of Canada USD MTN 16/26	USD	800,0	% 114,47	915.721,12	0,46
Îles Caïmans					1.710.440,42	0,86
US41984LAA52	5,7500 % Hawaiian Brand Intellectual Property Via HawaiianMiles Loyalty USD Notes 21/26	USD	285,0	% 106,00	302.100,00	0,15
US81180WAR25	4,8750 % Seagate HDD Cayman USD Notes 15/27	USD	500,0	% 110,06	550.312,50	0,28
US88032WAG15	3,5950 % Tencent Holdings USD Notes 18/28	USD	800,0	% 107,25	858.027,92	0,43
Chine					899.979,28	0,46
US061202AA55	5,0000 % Bank of China USD Notes 14/24	USD	800,0	% 112,50	899.979,28	0,46
Allemagne					611.161,20	0,31
US251541AQ13	4,2500 % Deutsche Bank USD Notes 17/21	USD	600,0	% 101,86	611.161,20	0,31
Inde					540.484,50	0,27
US08860HAA23	4,3750 % Bharti Airtel USD Notes 15/25	USD	500,0	% 108,10	540.484,50	0,27
Liberia					342.568,75	0,17
US780153AZ50	11,5000% Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25	USD	295,0	% 116,13	342.568,75	0,17
Panama					743.062,50	0,38

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US143658BG61	10,5000% Carnival USD Notes 20/26	USD	500,0	% 117,83	589.125,00	0,30
US143658BN13	5,7500 % Carnival USD Notes 21/27	USD	150,0	% 102,63	153.937,50	0,08
Supranational					319.500,00	0,16
US00253XAB73	5,7500 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/29	USD	300,0	% 106,50	319.500,00	0,16
Suisse					601.856,35	0,30
US90351DAB38	4,1250 % UBS Group USD Notes 15/25	USD	540,0	% 111,45	601.856,35	0,30
Pays-Bas					885.935,00	0,45
US013822AA98	6,7500 % Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	400,0	% 103,55	414.200,00	0,21
US85572NAA63	7,0000 % Stars Group Holdings Via Stars Group US Co-Borrower USD Notes 18/26	USD	450,0	% 104,83	471.735,00	0,24
États-Unis					71.349.645,54	36,06
US00287YCX58	3,8000 % AbbVie USD Notes 20/25	USD	800,0	% 109,47	875.761,20	0,44
US00653VAC54	4,6250 % AdaptHealth USD Notes 21/29	USD	500,0	% 99,65	498.250,00	0,25
US00688JAA51	7,0000 % Adient USD Notes 19/26	USD	5,0	% 106,41	5.320,68	0,00
US013092AE14	4,8750 % Albertsons Via Safeway Via New Albertsons USD Notes 20/30	USD	300,0	% 102,85	308.550,00	0,16
US023135BN51	5,2000 % Amazon.com USD Notes 17/25	USD	800,0	% 117,66	941.305,28	0,48
US023771S586	11,7500% American Airlines USD Notes 20/25	USD	475,0	% 123,63	587.218,75	0,30
US031162CQ15	3,2000 % Amgen USD Notes 17/27	USD	500,0	% 108,12	540.587,30	0,27
US031652BK50	6,6250 % Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	450,0	% 107,88	485.437,50	0,25
US03674XAX97	7,6250 % Antero Resources USD Notes 21/29	USD	400,0	% 106,06	424.250,00	0,21
US037833BY53	3,2500 % Apple USD Notes 16/26	USD	800,0	% 109,49	875.910,48	0,44
US038522AQ17	5,0000 % Aramark Services USD Notes 18/28	USD	330,0	% 103,63	341.962,50	0,17
US043436AV64	4,7500 % Asbury Automotive Group USD Notes 20/30	USD	449,0	% 103,43	464.414,17	0,23
US053499AL36	6,1250 % Avaya USD Notes 20/28	USD	465,0	% 106,44	494.934,38	0,25
US053773BC09	5,7500 % Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 19/27	USD	445,0	% 103,94	462.521,88	0,23
US06051GHM42	4,2710 % Bank of America USD FLR-MTN 18/29	USD	800,0	% 112,87	902.988,88	0,46
US91911XAW48	8,5000 % Bausch Health Americas USD Notes 18/27	USD	600,0	% 111,03	666.156,00	0,34
US085770AB14	5,6250 % Berry Global USD Notes 19/27	USD	400,0	% 105,81	423.250,00	0,21
US05565EBE41	3,9500 % BMW US Capital USD Notes 18/28	USD	600,0	% 111,73	670.405,98	0,34
US09857LAR96	4,6250 % Booking Holdings USD Notes 20/30	USD	600,0	% 116,16	696.946,02	0,35
US10922NAC74	3,7000 % Brighthouse Financial USD Notes 18/27	USD	400,0	% 106,23	424.937,92	0,21
US11135FAL58	4,1100 % Broadcom USD Notes 20/28	USD	800,0	% 109,05	872.384,40	0,44
US12008RAN70	5,0000 % Builders FirstSource USD Notes 20/30	USD	400,0	% 104,86	419.420,00	0,21
US28470RAH57	6,2500 % Caesars Entertainment USD Notes 20/25	USD	500,0	% 106,38	531.877,50	0,27
US14448CAQ78	2,7220 % Carrier Global USD Notes 20/30	USD	600,0	% 100,75	604.475,46	0,31
US1248EPCB75	5,3750 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29	USD	430,0	% 107,33	461.531,90	0,23
US1248EPCJ02	4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/32	USD	400,0	% 101,10	404.380,00	0,20
US15137TAA88	5,3750 % Centene USD Notes 18/26	USD	235,0	% 104,75	246.162,50	0,12
US15135BAT89	4,6250 % Centene USD Notes 20/29	USD	270,0	% 108,19	292.106,25	0,15
US156700BB17	5,1250 % CenturyLink USD Notes 19/26	USD	195,0	% 104,89	204.543,30	0,10
US159864AJ65	4,0000 % Charles River Laboratories International USD Notes 21/31	USD	300,0	% 101,13	303.375,00	0,15
US16411QAD34	5,6250 % Cheniere Energy Partners USD Notes 19/26	USD	500,0	% 104,42	522.100,00	0,26
US17302XAM83	6,3750 % CITGO Petroleum USD Notes 21/26	USD	130,0	% 100,24	130.309,40	0,07
US12653CAC29	7,2500 % CNX Resources USD Notes 19/27	USD	445,0	% 107,20	477.017,75	0,24
US15723RAC88	6,3750 % Colfax USD Notes 19/26	USD	345,0	% 106,53	367.533,68	0,19
US20030NCT63	4,1500 % Comcast USD Notes 18/28	USD	750,0	% 114,16	856.216,88	0,43
US20337YAA55	6,0000 % CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	346,0	% 102,16	353.456,30	0,18
US21036PAY43	3,6000 % Constellation Brands USD Notes 18/28	USD	400,0	% 108,88	435.523,96	0,22
US212015AT84	5,7500 % Continental Resources USD Notes 20/31	USD	140,0	% 112,15	157.010,00	0,08
US226373AR90	6,0000 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	200,0	% 98,60	197.195,00	0,10

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US126307AY37	7,5000 % CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	450,0	% 110,35	496.581,75	0,25
US126307BA42	5,7500 % CSC Holdings USD Notes 19/30	USD	475,0	% 104,87	498.153,88	0,25
US25272KAW36	7,1250 % Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	400,0	% 103,03	412.124,00	0,21
US24703DBD21	6,2000 % Dell International Via EMC USD Notes 20/30	USD	800,0	% 124,18	993.474,72	0,50
US247361ZX93	7,0000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	600,0	% 115,26	691.575,00	0,35
US25278XAH26	5,3750 % Diamondback Energy USD Notes 17/25	USD	500,0	% 103,26	516.277,30	0,26
US25466AAP66	4,6500 % Discover Bank USD Notes 18/28	USD	545,0	% 114,57	624.416,47	0,32
US25470DBF50	4,1250 % Discovery Communications USD Notes 19/29	USD	800,0	% 110,31	882.513,20	0,45
US25470XBB01	7,3750 % DISH DBS USD Notes 20/28	USD	400,0	% 104,38	417.500,00	0,21
US28035QAA04	5,5000 % Edgewell Personal Care USD Notes 20/28	USD	185,0	% 105,36	194.918,78	0,10
US26885BAH33	6,5000 % EQM Midstream Partners USD Notes 20/27	USD	335,0	% 108,64	363.949,03	0,18
US26885BAL45	4,7500 % EQM Midstream Partners USD Notes 21/31	USD	130,0	% 97,13	126.262,50	0,06
US30212PAS48	6,2500 % Expedia Group USD Notes 20/25	USD	800,0	% 115,55	924.398,88	0,47
US3130AERV45	3,1250 % Federal Home Loan Banks USD Bonds 18/25	USD	500,0	% 109,90	549.486,35	0,28
US31359MEU36	6,2500 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 99/29	USD	1.500,0	% 135,37	2.030.553,60	1,03
US31359MFJ71	7,1250 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30	USD	1.500,0	% 144,27	2.163.977,40	1,09
US31677AAB08	3,8500 % Fifth Third Bank USD Notes 16/26	USD	600,0	% 110,25	661.478,76	0,33
US337738AR95	4,2000 % Fiserv USD Notes 18/28	USD	600,0	% 112,74	676.466,28	0,34
US34960PAC59	9,7500 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27	USD	415,0	% 113,69	471.803,13	0,24
US378272AN87	4,0000 % Glencore Funding USD Notes 17/27	USD	600,0	% 110,16	660.969,60	0,33
US38016LAA35	5,2500 % Go Daddy Operating Via GD Finance USD Notes 19/27	USD	500,0	% 104,62	523.100,00	0,26
US38141GWZ35	4,2230 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/29	USD	800,0	% 111,96	895.689,12	0,45
US382550BF73	5,0000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 16/26	USD	500,0	% 102,72	513.593,75	0,26
US389375AJ52	5,8750 % Gray Television USD Notes 16/26	USD	235,0	% 103,54	243.324,88	0,12
US389375AL09	4,7500 % Gray Television USD Notes 20/30	USD	235,0	% 99,26	233.265,11	0,12
US398433AP71	5,7500 % Griffon USD Notes 20/28	USD	205,0	% 106,38	218.068,75	0,11
US42704LAA26	5,5000 % Herc Holdings USD Notes 19/27	USD	500,0	% 105,44	527.187,50	0,27
US432833AL52	4,0000 % Hilton Domestic Operating USD Notes 20/31	USD	400,0	% 99,56	398.250,00	0,20
US44055PAA49	5,5000 % Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27	USD	400,0	% 106,60	426.404,00	0,22
US444454AF95	6,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	450,0	% 110,49	497.205,00	0,25
US46284VAC54	4,8750 % Iron Mountain USD Notes 17/27	USD	450,0	% 102,39	460.743,75	0,23
US24422EUE75	3,4500 % John Deere Capital USD MTN 18/25	USD	400,0	% 109,30	437.215,80	0,22
US48088LAB36	8,5000 % Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28	USD	270,0	% 111,81	301.893,75	0,15
US48128BAF85	5,0000 % JPMorgan Chase USD FLR- Notes 19/undefined	USD	1.000,0	% 103,50	1.035.000,00	0,52
US500605AH33	6,0000 % Koppers USD Notes 17/25	USD	300,0	% 103,06	309.187,50	0,16
US50076QAN60	6,5000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40	USD	400,0	% 131,25	524.999,52	0,27
US50077BAM00	6,5000 % Kratos Defense & Security Solutions USD Notes 17/25	USD	300,0	% 105,43	316.279,50	0,16
US501797AW48	6,6250 % L Brands USD Notes 20/30	USD	505,0	% 113,06	570.965,63	0,29
US518613AJ33	8,2500 % Laureate Education USD Notes 17/25	USD	285,0	% 104,69	298.359,38	0,15
US53079EBG89	4,5690 % Liberty Mutual Group USD Notes 19/29	USD	400,0	% 115,35	461.389,16	0,23
US53627NAC56	6,3750 % Lions Gate Capital Holdings USD Notes 19/24	USD	350,0	% 103,19	361.158,00	0,18
US541056AA53	5,5000 % Logan Merger Sub USD Notes 20/27	USD	450,0	% 104,63	470.812,50	0,24
US156700BD72	4,5000 % Lumen Technologies USD Notes 20/29	USD	600,0	% 97,53	585.165,00	0,30
US571903BD44	5,7500 % Marriott International USD Notes 20/25	USD	400,0	% 114,60	458.383,24	0,23
US57665RAG11	5,0000 % Match Group Holdings II USD Notes 17/27	USD	205,0	% 105,11	215.467,30	0,11
US577081BD37	5,8750 % Mattel USD Notes 19/27	USD	180,0	% 109,19	196.537,50	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US588056BA87	5,1250 %	Mercer International USD Notes 21/29	USD	415,0	%	103,00	427.450,00	0,22
US595112BQ52	4,6630 %	Micron Technology USD Notes 19/30	USD	500,0	%	114,22	571.082,20	0,29
US594918BR43	2,4000 %	Microsoft USD Notes 16/26	USD	500,0	%	105,69	528.427,25	0,27
US599191AA16	6,5000 %	Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	600,0	%	109,50	657.000,00	0,33
US6174468G77	4,4310 %	Morgan Stanley USD FLR-MTN 19/30	USD	540,0	%	114,12	616.250,65	0,31
US55354GAK67	3,6250 %	MSCI USD Notes 20/30	USD	500,0	%	101,00	505.000,00	0,26
US63861CAC38	5,5000 %	Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28	USD	450,0	%	100,94	454.218,75	0,23
US63938CAJ71	6,7500 %	Navient USD Notes 18/26	USD	495,0	%	108,31	536.122,13	0,27
US64083YAA91	5,5000 %	NESCO Holdings II USD Notes 21/29	USD	295,0	%	102,50	302.375,00	0,15
US64110LAU08	5,3750 %	Netflix USD Notes 19/29	USD	410,0	%	118,54	486.026,30	0,25
US65343HAA95	5,6250 %	Nexstar Broadcasting USD Notes 19/27	USD	400,0	%	105,16	420.626,00	0,21
US62922LAA61	7,5000 %	NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	235,0	%	102,69	241.315,63	0,12
US655664AU44	8,7500 %	Nordstrom USD Notes 20/25	USD	500,0	%	113,36	566.812,50	0,29
US674599DC69	5,5500 %	Occidental Petroleum USD Notes 19/26	USD	435,0	%	104,89	456.280,20	0,23
US85172FAF62	8,2500 %	OneMain Finance USD Notes 13/23	USD	400,0	%	112,26	449.042,00	0,23
US67103HAF47	3,6000 %	O'Reilly Automotive USD Notes 17/27	USD	750,0	%	109,87	824.018,40	0,42
US69073TAT07	6,6250 %	Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27	USD	380,0	%	107,81	409.687,50	0,21
US700677AR89	6,6250 %	Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	380,0	%	101,50	385.700,00	0,20
US69327RAJ05	5,7500 %	PDC Energy USD Notes 18/26	USD	450,0	%	103,78	466.987,50	0,24
US70932MAB37	4,2500 %	PennyMac Financial Services USD Notes 21/29	USD	150,0	%	95,75	143.625,00	0,07
US713448DY13	3,0000 %	PepsiCo USD Notes 17/27	USD	600,0	%	108,40	650.414,94	0,33
US69346VAA70	5,5000 %	Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	500,0	%	104,78	523.895,00	0,26
US71953LAA98	6,1250 %	Picasso Finance Sub USD Notes 20/25	USD	360,0	%	106,61	383.778,00	0,19
US727493AC24	4,7500 %	Plantronics USD Notes 21/29	USD	150,0	%	97,75	146.625,00	0,07
US737446AM60	5,7500 %	Post Holdings USD Notes 17/27	USD	350,0	%	105,19	368.156,25	0,19
US74112BAL99	5,1250 %	Prestige Brands USD Notes 19/28	USD	400,0	%	105,03	420.120,00	0,21
US744320AM42	5,6250 %	Prudential Financial USD FLR-Notes 12/43	USD	300,0	%	107,37	322.106,25	0,16
US785592AJ58	5,7500 %	Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/24	USD	400,0	%	113,01	452.028,52	0,23
US806851AG69	4,0000 %	Schlumberger Holdings USD Notes 15/25	USD	800,0	%	110,91	887.262,64	0,45
US80874YAW03	5,0000 %	Scientific Games International USD Notes 17/25	USD	400,0	%	103,30	413.208,00	0,21
US81105DAA37	3,8750 %	Scripps Escrow II USD Notes 20/29	USD	400,0	%	98,06	392.250,00	0,20
US816196AT67	6,2500 %	Select Medical USD Notes 19/26	USD	415,0	%	106,03	440.020,35	0,22
US44106MAT99	4,5000 %	Service Properties Trust USD Notes 14/25	USD	265,0	%	99,19	262.846,88	0,13
US44106MAZ59	4,3500 %	Service Properties Trust USD Notes 19/24	USD	235,0	%	99,35	233.481,90	0,12
US82873MAA18	4,6250 %	Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29	USD	305,0	%	100,46	306.387,75	0,16
US82967NBA54	5,0000 %	Sirius XM Radio USD Notes 17/27	USD	500,0	%	104,65	523.232,50	0,26
US85207UAK16	7,6250 %	Sprint USD Notes 18/26	USD	480,0	%	122,03	585.727,20	0,30
US78466CAC01	5,5000 %	SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	500,0	%	106,12	530.575,00	0,27
US855244AR02	4,0000 %	Starbucks USD Notes 18/28	USD	600,0	%	112,39	674.322,48	0,34
US86614RAN70	5,2500 %	Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29	USD	430,0	%	104,13	447.737,50	0,23
US86765LAN73	5,8750 %	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	305,0	%	105,11	320.573,30	0,16
US87612BBL53	6,5000 %	Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/27	USD	330,0	%	108,62	358.452,60	0,18
US87724RAB87	5,7500 %	Taylor Morrison Communities USD Notes 19/28	USD	330,0	%	110,19	363.618,75	0,18
US88033GCX60	6,2500 %	Tenet Healthcare USD Notes 19/27	USD	375,0	%	105,14	394.273,13	0,20
US880349AS45	7,8750 %	Tenneco USD Notes 20/29	USD	500,0	%	111,19	555.937,50	0,28

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US880779BA01	5,0000 % Terex USD Notes 21/29		USD	300,0	% 103,38	310.125,00	0,16
US88160RAE18	5,3000 % Tesla USD Notes 17/25		USD	500,0	% 104,13	520.635,00	0,26
US87264ABW45	3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/31		USD	290,0	% 100,53	291.537,00	0,15
US896818AS01	8,8750 % Triumph Group USD Notes 20/24		USD	400,0	% 112,19	448.750,00	0,23
US897051AC29	4,6250 % Tronox USD Notes 21/29		USD	260,0	% 99,50	258.700,00	0,13
US90353TAE01	7,5000 % Uber Technologies USD Notes 19/27		USD	500,0	% 110,22	551.093,75	0,28
US90290MAC55	6,2500 % US Foods USD Notes 20/25		USD	500,0	% 106,76	533.802,50	0,27
US91740PAF53	6,8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27		USD	320,0	% 103,89	332.444,80	0,17
US92343VEU44	4,0160 % Verizon Communications USD Notes 19/29		USD	400,0	% 111,81	447.220,04	0,23
US949746RN35	5,8750 % Wells Fargo USD FLR-Notes 15/49		USD	300,0	% 109,95	329.850,00	0,17
US95081QAP90	7,2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28		USD	430,0	% 111,39	478.979,15	0,24
US958102AM75	4,7500 % Western Digital USD Notes 18/26		USD	500,0	% 110,10	550.500,00	0,28
US98311AAA34	5,3750 % Wyndham Hotels & Resorts USD Notes 18/26		USD	385,0	% 102,44	394.384,38	0,20
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 15/25		USD	500,0	% 105,75	528.750,00	0,27
US983793AF76	6,1250 % XPO Logistics USD Notes 16/23		USD	200,0	% 101,77	203.541,00	0,10
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						2.642.972,02	1,33
Obligations						2.642.972,02	1,33
États-Unis						2.642.972,02	1,33
US185899AJ02	9,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/25		USD	500,0	% 116,63	583.125,00	0,29
US20451RAB87	5,2500 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29		USD	295,0	% 104,13	307.174,65	0,16
US489399AM73	5,0000 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/31		USD	450,0	% 101,23	455.535,00	0,23
US655664AW00	4,2500 % Nordstrom USD Notes 21/31		USD	1.000,0	% 99,80	997.977,37	0,50
US87157DAG43	4,0000 % Synaptics USD Notes 21/29		USD	300,0	% 99,72	299.160,00	0,15
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						189.154.846,35	95,59
Dépôts auprès d'établissements financiers						8.190.975,55	4,14
Dépôts à vue						8.190.975,55	4,14
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD			8.190.975,55	4,14
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						8.190.975,55	4,14

Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Produits dérivés négociés de gré à gré					27.911,58	0,01
Opérations de change à terme					27.911,58	0,01
Sold AUD / Bought USD - 06 Apr 2021		AUD	-744,77		1,23	0,00
Sold AUD / Bought USD - 14 May 2021		AUD	-1.969.305,60		26.912,24	0,01
Sold USD / Bought AUD - 14 May 2021		USD	-4.424.426,61		1.119,25	0,00
Sold USD / Bought CNH - 14 May 2021		USD	-12.223,58		-121,14	0,00
Investissements en produits dérivés					27.911,58	0,01
Actif/passif net circulant			USD		508.390,82	0,26
Actif net du Compartiment			USD		197.882.124,30	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution) WKN: A2Q G8B/ISIN: LU2257995394	9,72	--	--
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution) WKN: A2P 079/ISIN: LU2128073975	10,05	10,31	--
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution) WKN: A2Q G8A/ISIN: LU2257996368	9,72	--	--
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation) WKN: A2D WTC/ISIN: LU1670756060	--	1.069,08	1.025,81
- Catégorie AM (HKD) (distribution) WKN: A2Q G79/ISIN: LU2257995121	9,74	--	--
- Catégorie AM (USD) (distribution) WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	10,18	10,35	10,21
- Catégorie AMf (USD) (distribution) WKN: A2Q L31/ISIN: LU2282081327	9,75	--	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution) WKN: A2P 078/ISIN: LU2128073892	10,08	10,31	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A2P 08A/ISIN: LU2128074197	10,64	10,57	--
- Catégorie BMf (USD) (distribution) WKN: A2Q L32/ISIN: LU2282081590	9,74	--	--
- Catégorie BMg (USD) (distribution) WKN: A2Q B78/ISIN: LU2226247380	9,75	--	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q B79/ISIN: LU2226247463	10,03	--	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q G37/ISIN: LU2257586466	9,83	--	--
- Catégorie IM (USD) (distribution) WKN: A2P 08C/ISIN: LU2128074353	1.030,41	1.041,84	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A2P 08B/ISIN: LU2128074270	1.071,97	1.060,93	--
- Catégorie W9 (USD) (distribution) WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	105.231,21	108.189,76	105.541,34
Actions en circulation	7.786.384	1.935.340	1.738
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution) WKN: A2Q G8B/ISIN: LU2257995394	17.429	--	--
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution) WKN: A2P 079/ISIN: LU2128073975	361.884	172.047	--
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution) WKN: A2Q G8A/ISIN: LU2257996368	8.072	--	--
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation) WKN: A2D WTC/ISIN: LU1670756060	--	10	10
- Catégorie AM (HKD) (distribution) WKN: A2Q G79/ISIN: LU2257995121	895.069	--	--
- Catégorie AM (USD) (distribution) WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	2.222.079	720.060	113
- Catégorie AMf (USD) (distribution) WKN: A2Q L31/ISIN: LU2282081327	122	--	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution) WKN: A2P 078/ISIN: LU2128073892	1.096.660	516.775	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A2P 08A/ISIN: LU2128074197	1.459.190	525.235	--
- Catégorie BMf (USD) (distribution) WKN: A2Q L32/ISIN: LU2282081590	6.065	--	--
- Catégorie BMg (USD) (distribution) WKN: A2Q B78/ISIN: LU2226247380	1.306.264	--	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q B79/ISIN: LU2226247463	396.343	--	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q G37/ISIN: LU2257586466	15.991	--	--
- Catégorie IM (USD) (distribution) WKN: A2P 08C/ISIN: LU2128074353	1	1	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A2P 08B/ISIN: LU2128074270	1	1	--
- Catégorie W9 (USD) (distribution) WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	1.214	1.211	500
Actifs du Compartiment en millions d'USD	197,9	150,7	52,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	78,94
Obligations Îles Caïmans	2,76
Obligations Royaume-Uni	2,57
Obligations autres pays	11,32
Autres éléments de l'actif net	4,41
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	189.154.846,35
(Valeur d'acquisition USD 187.783.234,99)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	8.190.975,55
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.107.295,89
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	781.600,59
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.729.750,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	28.032,72
Total de l'actif	201.992.501,10
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-662.651,05
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-3.298.857,50
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-148.747,11
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-121,14
Total du passif	-4.110.376,80
Actif net du Compartiment	197.882.124,30

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	150.654.160,70
Souscriptions	96.047.891,33
Rachats	-43.933.159,06
Distribution	-5.943.400,28
Produit total	1.056.631,61
Actif net du Compartiment à la fin de la période	197.882.124,30

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.935.340
- émises	10.065.177
- rachetées	-4.214.133
- à la fin de la période considérée	7.786.384

Allianz Asia Innovation

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					188.901.370,59	94,28
Actions					144.385.055,43	72,06
Chine					61.472.552,58	30,68
KYG0146B1032	Akeso	Shs	397.000 HKD	49,10	2.507.422,18	1,25
KYG070341048	Baidu -A-	Shs	74.600 HKD	213,00	2.043.967,07	1,02
KYG465871047	Huazhu Group	Shs	59.750 HKD	418,80	3.218.844,87	1,61
CNE000001GD5	Hundsun Technologies -A-	Shs	108.843 CNY	84,00	1.392.850,81	0,69
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	222.500 HKD	78,85	2.256.769,36	1,13
KYG8208B1014	JD.com -A-	Shs	50.200 HKD	322,00	2.079.289,94	1,04
KYG525681477	Kingdee International Software Group	Shs	1.660.000 HKD	24,10	5.146.128,12	2,57
KYG6082P1054	Microport Cardioflow Medtech	Shs	1.460 HKD	13,16	2.471,52	0,00
KYG608371046	Microport Scientific	Shs	292.000 HKD	43,75	1.643.298,17	0,82
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	162.576 CNY	82,23	2.036.627,18	1,02
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	1.149.175 CNY	22,01	3.853.284,04	1,92
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	831.500 HKD	92,55	9.899.064,19	4,94
CNE1000048G6	Remegen -H-	Shs	99.000 HKD	96,50	1.228.904,04	0,61
CNE100003G91	Shenzhen SC New Energy Technology -A-	Shs	141.284 CNY	108,33	2.331.667,06	1,16
CNE100000QJ2	Venustech -A-	Shs	501.868 CNY	33,37	2.551.352,84	1,27
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	1.062.000 HKD	19,20	2.622.896,84	1,31
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	240.000 HKD	97,35	3.005.402,62	1,50
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	183.125 CNY	78,99	2.203.659,87	1,10
KYG9835C1087	Yeahka	Shs	265.200 HKD	53,50	1.825.083,61	0,91
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	87.054 USD	58,63	5.103.976,02	2,55
KYG9887T1085	Zai Lab	Shs	15.850 HKD	1.029,00	2.097.974,02	1,05
CNE100002QY7	ZhongAn Online P&C Insurance -H-	Shs	401.400 HKD	46,90	2.421.618,21	1,21
Hong Kong					2.854.800,62	1,43
HK0000083920	Sun Art Retail Group	Shs	3.489.500 HKD	6,36	2.854.800,62	1,43
Inde					29.589.079,91	14,77
INE102D01028	Godrej Consumer Products	Shs	431.935 INR	729,10	4.300.255,12	2,15
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	295.563 INR	1.489,45	6.011.249,05	3,00
INE933S01016	IndiaMart InterMesh	Shs	20.075 INR	7.722,00	2.116.771,98	1,06
INE599M01018	Just Dial	Shs	279.000 INR	863,00	3.287.787,39	1,64
MU0295S00016	MakeMyTrip	Shs	200.601 USD	31,28	6.274.799,28	3,13
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	276.949 INR	2.009,20	7.598.217,09	3,79
Japon					8.466.170,55	4,23
JP3802400006	FANUC	Shs	6.900 JPY	26.185,00	1.634.711,60	0,82
JP3756600007	Nintendo	Shs	5.800 JPY	61.810,00	3.243.591,95	1,62
JP3435000009	Sony	Shs	34.200 JPY	11.595,00	3.587.867,00	1,79
Jersey					1.806.105,00	0,90
JE00BYSS4X48	Novocure	Shs	14.420 USD	125,25	1.806.105,00	0,90
Nouvelle-Zélande					2.633.346,27	1,31
NZVGL0003S1	Vista Group International	Shs	1.711.310 NZD	2,20	2.633.346,27	1,31
Singapour					7.380.075,89	3,68
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	343.000 SGD	28,92	7.380.075,89	3,68
Corée du Sud					9.126.368,20	4,55
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	43.434 KRW	78.500,00	3.012.652,09	1,50
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	36.015 KRW	115.000,00	3.659.575,88	1,83
KR7012750006	S-1	Shs	33.996 KRW	81.700,00	2.454.140,23	1,22
Taiwan					7.529.825,11	3,76
TW0002345006	Accton Technology	Shs	166.000 TWD	276,00	1.605.719,69	0,80
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	573.000 TWD	91,50	1.837.503,94	0,92
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Shs	361.000 TWD	323,00	4.086.601,48	2,04
Royaume-Uni					1.897.621,07	0,95
GB00BG5KQW09	Ceres Power Holdings	Shs	112.361 GBP	12,26	1.897.621,07	0,95
États-Unis					11.629.110,23	5,80
US00108J1097	ACM Research -A-	Shs	29.180 USD	79,11	2.308.429,80	1,15
US60770K1079	Moderna	Shs	15.145 USD	118,49	1.794.531,05	0,90

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	46.000	TWD 1.225,00	1.974.906,25	0,98
US2546871060	Walt Disney	Shs	29.921	USD 185,53	5.551.243,13	2,77
Actions de participation					44.516.315,16	22,22
Chine					25.022.763,91	12,49
US05278C1071	Autohome (ADR's)	Shs	60.723	USD 96,37	5.851.875,51	2,92
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	14.930	USD 218,23	3.258.173,90	1,63
US06684L1035	Baozun (ADR's)	Shs	83.150	USD 37,01	3.077.381,50	1,54
US44852D1081	HUYA (ADR's)	Shs	152.240	USD 19,40	2.953.456,00	1,47
US89677Q1076	Trip.com Group (ADR's)	Shs	155.525	USD 39,56	6.152.569,00	3,07
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	28.820	USD 129,40	3.729.308,00	1,86
Inde					5.568.355,20	2,78
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Shs	100.876	USD 55,20	5.568.355,20	2,78
Taiwan					13.925.196,05	6,95
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	121.015	USD 115,07	13.925.196,05	6,95
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					188.901.370,59	94,28
Dépôts auprès d'établissements financiers					12.175.231,90	6,08
Dépôts à vue					12.175.231,90	6,08
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			12.175.231,90	6,08
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					12.175.231,90	6,08
Actif/passif net circulant					-717.781,29	-0,36
Actif net du Compartiment					200.358.821,20	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922	474,52	384,57	303,61
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2H 6KB/ISIN: LU1706852610	1.532,15	1.238,11	969,27
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143	156,80	126,65	93,46
Actions en circulation	507.131	339.826	418.581
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922	265.029	125.200	132.836
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2H 6KB/ISIN: LU1706852610	8.959	810	1.014
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143	233.143	213.816	284.731
Actifs du Compartiment en millions d'USD	200,4	84,6	71,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	43,17
Inde	17,55
Taiwan	10,71
États-Unis	5,80
Corée du Sud	4,55
Japon	4,23
Singapour	3,68
Autres pays	4,59
Autres éléments de l'actif net	5,72
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	188.901.370,59
(Valeur d'acquisition USD 151.847.807,92)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	12.175.231,90
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	214.730,86
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	501.684,39
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	201.793.017,74
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-356.602,46
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	-679.791,52
À payer (autres)	-397.802,56
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.434.196,54
Actif net du Compartiment	200.358.821,20

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	84.628.444,49
Souscriptions	110.019.174,55
Rachats	-26.310.845,33
Distribution	-80.088,93
Produit total	32.102.136,42
Actif net du Compartiment à la fin de la période	200.358.821,20

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	339.826
- émises	267.571
- rachetées	-100.266
- à la fin de la période considérée	507.131

Allianz Asia Pacific Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					25.174.176,63	91,79	
Actions					21.944.068,45	80,01	
Australie					2.412.695,54	8,80	
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Shs	11.630	AUD	34,35	259.211,23	0,95
AU000000BHP4	BHP Group	Shs	21.982	AUD	45,30	646.119,38	2,36
AU000000CSL8	CSL	Shs	2.100	AUD	264,65	360.610,65	1,31
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	5.600	AUD	152,83	555.320,88	2,02
AU000000STO6	Santos	Shs	63.078	AUD	7,10	290.591,98	1,06
AU000000S320	South32	Shs	165.000	AUD	2,81	300.841,42	1,10
Chine					7.106.023,44	25,91	
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	222.400	CNY	8,08	233.126,59	0,85
KYG1098A1013	Bilibili -Z-	Shs	1.220	HKD	828,00	110.653,84	0,40
KYG2072S1003	Cheerwin Group	Shs	329.500	HKD	8,95	323.038,87	1,18
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings	Shs	20.500	HKD	36,55	82.076,26	0,30
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	584.000	HKD	4,14	264.843,62	0,97
KYG2122G1064	China Resources Mixc Lifestyle Services	Shs	446	HKD	46,30	2.262,00	0,01
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	15.500	CNY	150,11	301.847,09	1,10
CNE000001JQ1	Han's Laser Technology Industry Group -A-	Shs	43.100	CNY	42,36	236.853,00	0,86
KYG465871047	Huazhu Group	Shs	2.950	HKD	418,80	135.333,41	0,49
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	39.000	HKD	78,85	336.854,72	1,23
KYG5322R1039	KWG Living Group Holdings	Shs	530.000	HKD	7,90	458.647,77	1,67
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	7.700	HKD	298,20	251.521,25	0,92
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	206.994	CNY	22,01	591.048,98	2,15
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	60.500	HKD	92,55	613.349,65	2,24
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	7.000	CNY	399,11	362.440,17	1,32
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	31.400	HKD	610,00	2.098.146,51	7,65
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Shs	39.200	HKD	25,75	110.570,59	0,40
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	18.999	CNY	96,30	237.357,36	0,87
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	340.000	HKD	9,56	356.051,76	1,30
Hong Kong					2.877.767,76	10,49	
HK0000069689	AIA Group	Shs	67.600	HKD	94,30	698.288,22	2,55
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	59.000	HKD	44,50	287.599,65	1,05
HK0144000764	China Merchants Port Holdings	Shs	208.000	HKD	11,92	271.591,34	0,99
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	58.000	HKD	37,65	239.204,48	0,87
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	601.000	HKD	5,44	358.137,42	1,31
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	37.000	HKD	70,00	283.710,95	1,03
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	9.100	HKD	457,40	455.946,49	1,66
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	315.000	HKD	8,21	283.289,21	1,03
Inde					885.256,25	3,23	
INE545U01014	Bandhan Bank	Shs	70.000	INR	338,10	275.202,77	1,00
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	25.200	INR	2.009,20	588.753,23	2,15
IN9002A01024	Reliance Industries	Shs	1.680	INR	1.090,35	21.300,25	0,08
Indonésie					107.307,77	0,39	
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	58.900	IDR	31.075,00	107.307,77	0,39
Singapour					637.914,81	2,33	
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	24.000	SGD	28,92	439.742,88	1,61
SG0531000230	Venture	Shs	15.500	SGD	20,18	198.171,93	0,72
Corée du Sud					2.855.919,70	10,41	
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	1.690	KRW	218.000,00	277.212,98	1,01
KR7035720002	Kakao	Shs	1.201	KRW	498.000,00	450.031,29	1,64
KR7051910008	LG Chem	Shs	594	KRW	805.000,00	359.792,98	1,31
KR7036570000	NCSOft	Shs	180	KRW	873.000,00	118.238,01	0,43
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	26.950	KRW	81.400,00	1.650.644,44	6,02
Taiwan					3.684.870,36	13,43	
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	6.000	TWD	1.490,00	266.815,43	0,97
TW0002049004	Hiwin Technologies	Shs	23.000	TWD	402,50	276.291,26	1,01
TW0002454006	MediaTek	Shs	23.000	TWD	969,00	665.158,34	2,42

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	116.000 TWD	587,00	2.032.214,37	7,41
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	115.000 TWD	91,50	314.045,35	1,14
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	87.000 TWD	50,20	130.345,61	0,48
Thaïlande					854.748,24	3,12
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	159.100 THB	58,00	251.018,27	0,91
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	152.800 THB	69,00	286.800,30	1,05
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	79.800 THB	146,00	316.929,67	1,16
États-Unis					109.680,84	0,40
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	3.000 TWD	1.225,00	109.680,84	0,40
Vietnam					411.883,74	1,50
VN000000VRE6	Vincom Retail	Shs	341.309 VND	32.700,00	411.883,74	1,50
Actions de participation					2.915.425,53	10,63
Chine					1.928.418,50	7,03
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	7.973 USD	229,25	1.556.510,20	5,68
US4824971042	KE Holdings (ADR's)	Shs	400 USD	56,99	19.412,41	0,07
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group (ADR's)	Shs	8.000 USD	14,16	96.465,96	0,35
US89677Q1076	Trip.com Group (ADR's)	Shs	7.600 USD	39,56	256.029,93	0,93
Irlande					594.558,41	2,17
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)	Shs	23.000 AUD	39,84	594.558,41	2,17
Singapour					392.448,62	1,43
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	2.150 USD	214,35	392.448,62	1,43
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					314.682,65	1,15
Australie					314.682,65	1,15
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Shs	26.765 AUD	18,12	314.682,65	1,15
Parts d'OPC					1.354.053,18	4,93
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					1.354.053,18	4,93
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (1,950%)	Shs	349 USD	2.126,93	632.119,94	2,30
LU0348742635	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -I- USD - (1,280%)	Shs	535 USD	1.584,61	721.933,24	2,63
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					26.528.229,81	96,72
Dépôts auprès d'établissements financiers					916.218,65	3,34
Dépôts à vue					916.218,65	3,34
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			916.218,65	3,34
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					916.218,65	3,34
Actif/passif net circulant					-17.626,71	-0,06
Actif net du Compartiment					27.426.821,75	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0D LLG/ISIN: LU0204480833	36,21	30,92	25,55
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A0D LLU/ISIN: LU0204482706	36,89	31,58	26,08
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0D LLJ/ISIN: LU0204485717	28,78	24,48	18,91
- Catégorie I (USD) (distribution) WKN: A0D LLW/ISIN: LU0204486368	32,94	28,10	21,68
Actions en circulation	771.495	696.152	763.428
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0D LLG/ISIN: LU0204480833	679.437	627.226	695.027
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A0D LLU/ISIN: LU0204482706	45.249	45.010	45.590
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0D LLJ/ISIN: LU0204485717	45.460	21.022	17.199
- Catégorie I (USD) (distribution) WKN: A0D LLW/ISIN: LU0204486368	1.349	2.894	5.613
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	27,4	21,3	19,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Valeurs financières	20,89
Technologie	19,53
Communications	17,72
Biens de consommation, non cycliques	8,83
Industrie	7,80
Matériaux de base	6,92
Biens de consommation, cycliques	5,84
Compartiments	4,93
Énergie	4,26
Autres éléments de l'actif net	3,28
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-2.278,88
Revenu de dividendes	123.899,06
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	277,20
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	121.897,38
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-5.926,82
Commission forfaitaire	-214.161,46
Autres frais	-102,42
Total des dépenses	-220.190,70
Résultat net/perte nette	-98.293,32
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.457.486,96
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-5,55
- opérations de change	-95.852,80
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	1.263.335,29
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.669.815,46
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	143,46
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	3.933.294,21

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 15.865.204,08)	26.528.229,81
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	916.218,65
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	76.464,16
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	15.467,71
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	27.536.380,33
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-4.903,20
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-39.158,28
Impôt sur les plus-values	-22.686,04
À payer (autres)	-42.811,06
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-109.558,58
Actif net du Compartiment	27.426.821,75

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	21.323.238,82
Souscriptions	4.165.776,75
Rachats	-1.853.468,38
Distribution	-142.019,65
Produit total	3.933.294,21
Actif net du Compartiment à la fin de la période	27.426.821,75

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	696.152
- émises	132.707
- rachetées	-57.364
- à la fin de la période considérée	771.495

Allianz Asian Multi Income Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					354.393.248,71	96,69	
Actions					227.570.571,08	62,09	
Australie					35.287.930,75	9,63	
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Shs	138.300	AUD	34,35	3.619.723,69	0,99
AU0000071482	Kibaran Resources	Shs	5.870.331	AUD	0,59	2.616.645,90	0,71
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	23.800	AUD	152,83	2.771.482,04	0,76
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	248.800	AUD	26,00	4.928.902,44	1,35
AU000000PAR5	Paradigm Biopharmaceuticals	Shs	868.200	AUD	2,57	1.700.119,32	0,46
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	847.000	AUD	5,09	3.284.941,89	0,90
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	605.400	AUD	9,62	4.437.557,43	1,21
AU000000RHC8	Ramsay Health Care	Shs	69.500	AUD	67,00	3.548.020,38	0,97
AU000000STO6	Santos	Shs	748.000	AUD	7,10	4.046.564,29	1,10
AU000000S320	South32	Shs	2.024.200	AUD	2,81	4.333.973,37	1,18
Chine					63.749.092,13	17,39	
KYG070341048	Baidu -A-	Shs	99.550	HKD	213,00	2.727.572,68	0,74
KYG1098A1013	Bilibili -Z-	Shs	32.580	HKD	828,00	3.470.059,17	0,95
KYG211501005	China Hongqiao Group	Shs	4.285.000	HKD	10,38	5.721.417,55	1,56
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	945.600	HKD	30,65	3.728.150,24	1,02
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	7.472.000	HKD	4,14	3.979.171,60	1,09
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free -A-	Shs	37.104	CNY	306,08	1.730.137,01	0,47
KYG2162W1024	China Yongda Automobiles Services Holdings	Shs	828.000	HKD	14,20	1.512.426,04	0,41
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	401.453	CNY	62,70	3.834.661,74	1,05
CNE000001JQ1	Han's Laser Technology Industry Group -A-	Shs	314.851	CNY	42,36	2.031.822,85	0,55
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	373.000	HKD	42,35	2.031.971,96	0,55
KYG465871047	Huazhu Group	Shs	61.000	HKD	418,80	3.286.184,72	0,90
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	4.078.000	HKD	9,68	5.077.828,66	1,39
CNE000000DJ1	Ningbo Joyson Electronic -A-	Shs	901.567	CNY	18,01	2.473.640,21	0,67
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	1.217.800	CNY	22,01	4.083.389,65	1,11
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	263.500	HKD	92,55	3.136.985,46	0,86
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Shs	3.456.000	HKD	8,42	3.743.184,98	1,02
KYG8904A1004	Times China Holdings	Shs	1.057.000	HKD	10,70	1.454.836,63	0,40
KYG8924B1041	Topsports International Holdings	Shs	1.976.000	HKD	11,58	2.943.411,37	0,80
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	214.500	HKD	97,35	2.686.078,60	0,73
CNE100000XX9	Yonghui Superstores -A-	Shs	1.577.026	CNY	6,80	1.633.701,01	0,45
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	42.000	USD	58,63	2.462.460,00	0,67
Hong Kong					41.419.093,26	11,30	
HK0000069689	AIA Group	Shs	245.600	HKD	94,30	2.979.171,60	0,82
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	1.482.500	HKD	27,15	5.177.498,71	1,41
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	571.000	HKD	44,50	3.268.523,28	0,89
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	4.140.000	HKD	8,73	4.649.112,43	1,27
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	2.570.200	HKD	11,88	3.927.704,66	1,07
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	365.000	HKD	75,50	3.544.828,92	0,97
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	440.000	HKD	70,00	3.961.924,36	1,08
HK0270001396	Guangdong Investment	Shs	2.586.000	HKD	12,66	4.211.314,64	1,15
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	66.800	HKD	457,40	3.930.321,58	1,07
HK00000608585	New World Development	Shs	455.500	HKD	40,20	2.355.428,35	0,64
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	3.232.000	HKD	8,21	3.413.264,73	0,93
Inde					3.881.346,27	1,06	
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	141.472	INR	2.009,20	3.881.346,27	1,06
Indonésie					3.749.678,49	1,02	
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	12.378.200	IDR	4.400,00	3.749.678,49	1,02
Nouvelle-Zélande					2.187.442,78	0,60	
NZAI00002S6	Auckland International Airport	Shs	398.900	NZD	7,84	2.187.442,78	0,60
Philippines					4.663.583,82	1,27	
PHY077751022	BDO Unibank	Shs	1.599.920	PHP	102,00	3.362.180,58	0,92
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Shs	3.548.700	PHP	17,80	1.301.403,24	0,35
Singapour					12.380.126,48	3,38	

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	174.400	SGD	28,92	3.752.435,09	1,02
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	270.900	SGD	22,55	4.544.896,21	1,24
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	1.403.500	SGD	3,91	4.082.795,18	1,12
Corée du Sud					30.819.702,41	8,41	
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	15.132	KRW	218.000,00	2.914.756,79	0,80
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	156.947	KRW	25.300,00	3.508.512,57	0,96
KR7000270009	Kia Motors	Shs	46.169	KRW	82.900,00	3.381.851,20	0,92
KR7051910008	LG Chem	Shs	1.875	KRW	805.000,00	1.333.664,68	0,36
KR7051911006	LG Chem	Shs	3.819	KRW	384.000,00	1.295.777,34	0,35
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics	Shs	18.386	KRW	187.500,00	3.046.056,99	0,83
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	48.420	KRW	81.400,00	3.482.560,64	0,95
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	44.869	KRW	73.000,00	2.894.134,75	0,79
KR7032830002	Samsung Life Insurance	Shs	52.970	KRW	78.100,00	3.655.362,93	1,00
KR7000660001	SK Hynix	Shs	45.330	KRW	132.500,00	5.307.024,52	1,45
Taiwan					22.276.693,65	6,08	
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	31.000	TWD	1.490,00	1.618.827,32	0,44
TW0002454006	MediaTek	Shs	133.000	TWD	969,00	4.516.770,06	1,23
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	75.000	TWD	1.225,00	3.219.955,84	0,88
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	297.000	TWD	587,00	6.110.083,06	1,67
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	1.053.000	TWD	91,50	3.376.774,26	0,92
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	1.952.000	TWD	50,20	3.434.283,11	0,94
Thaïlande					3.908.723,85	1,07	
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	838.100	THB	146,00	3.908.723,85	1,07
Royaume-Uni					3.247.157,19	0,88	
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	554.800	HKD	45,50	3.247.157,19	0,88
Obligations					100.283.885,29	27,36	
Bermudes					1.025.157,50	0,28	
XS1813551584	7,5000 % Hopson Development Holdings USD Notes 19/22	USD	1.000,0	%	102,52	1.025.157,50	0,28
Îles vierges britanniques					15.242.518,90	4,16	
XS2076167456	5,7500 % Central Plaza Development USD FLR-MTN 19/undefined	USD	600,0	%	98,57	591.394,02	0,16
XS1545743442	5,7500 % Easy Tactic USD Notes 17/22	USD	1.000,0	%	97,78	977.781,40	0,27
XS1940202952	9,1250 % Easy Tactic USD Notes 19/22	USD	1.000,0	%	100,27	1.002.697,50	0,27
XS1956133893	8,1250 % Easy Tactic USD Notes 19/23	USD	500,0	%	95,98	479.879,25	0,13
XS2238561794	5,9500 % Fortune Star USD Notes 20/25	USD	1.700,0	%	104,60	1.778.283,67	0,49
XS2281321799	5,0500 % Fortune Star USD Notes 21/27	USD	200,0	%	100,11	200.227,16	0,06
XS1960762554	7,2500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	1.000,0	%	96,50	964.985,70	0,26
XS2055399054	6,7500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/23	USD	500,0	%	85,57	427.841,65	0,12
XS2228909854	6,7500 % Greenland Global Investment USD MTN 20/22	USD	500,0	%	95,15	475.762,20	0,13
XS2228902255	5,8000 % Hopson Capital International Group USD Notes 21/22	USD	800,0	%	100,23	801.866,16	0,22
XS1625981045	5,0000 % New Metro Global USD Notes 17/22	USD	500,0	%	101,59	507.937,50	0,14
XS2102867483	6,8000 % New Metro Global USD Notes 20/23	USD	500,0	%	105,25	526.250,00	0,14
XS2270462794	4,8000 % New Metro Global USD Notes 20/24	USD	200,0	%	101,01	202.011,94	0,06
XS2290806285	4,5000 % New Metro Global USD Notes 21/26	USD	500,0	%	98,01	490.038,75	0,13
XS2223762209	6,0000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	700,0	%	104,24	729.662,01	0,20
XS2281039771	5,2000 % RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	2.000,0	%	101,59	2.031.874,60	0,55
XS1903671854	13,0000% Scenery Journey USD Notes 18/22	USD	2.100,0	%	93,46	1.962.572,43	0,54
XS1023280271	7,2500 % Wanda Properties International USD Notes 14/24	USD	500,0	%	98,45	492.250,00	0,13
XS2078814147	6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	600,0	%	99,87	599.202,96	0,16
Îles Caïmans					51.227.458,90	13,98	
XS1976766045	7,8750 % 21Vianet Group USD Notes 19/21	USD	1.400,0	%	102,11	1.429.533,14	0,39

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2071413483	7,8750 % Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined		USD	1.600,0	%	103,43	1.654.944,00	0,45
XS2003471617	8,3750 % Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined		USD	500,0	%	104,34	521.687,50	0,14
XS2082380515	7,5000 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22		USD	1.500,0	%	94,29	1.414.275,00	0,39
XS2032582244	7,4500 % Bright Scholar Education Holdings USD Notes 19/22		USD	1.900,0	%	104,41	1.983.746,87	0,54
XS1512966372	6,7500 % Central China Real Estate USD Notes 16/21		USD	500,0	%	99,27	496.335,00	0,14
XS2189387520	7,6500 % Central China Real Estate USD Notes 20/23		USD	1.300,0	%	93,52	1.215.811,09	0,33
XS1937690128	8,5000 % China Aoyuan Group USD Notes 19/22		USD	400,0	%	101,89	407.572,84	0,11
XS2196807833	6,3500 % China Aoyuan Group USD Notes 20/24		USD	1.100,0	%	100,73	1.108.071,25	0,30
XS2258822233	5,9800 % China Aoyuan Group USD Notes 20/25		USD	500,0	%	98,08	490.419,30	0,13
XS1580431143	8,2500 % China Evergrande Group USD Notes 17/22		USD	700,0	%	95,37	667.576,56	0,18
XS1982036961	9,5000 % China Evergrande Group USD Notes 19/22		USD	900,0	%	95,60	860.400,00	0,23
XS2106834299	11,5000% China Evergrande Group USD Notes 20/23		USD	700,0	%	93,20	652.382,50	0,18
XS2024786035	7,1250 % China Hongqiao Group USD Notes 19/22		USD	1.500,0	%	100,74	1.511.035,35	0,41
XS1575984734	5,8750 % China SCE Group Holdings USD Notes 17/22		USD	1.000,0	%	101,39	1.013.882,50	0,28
XS1795479291	7,4500 % China SCE Group Holdings USD Notes 18/21		USD	300,0	%	100,44	301.314,39	0,08
XS1974405893	7,3750 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/24		USD	200,0	%	103,15	206.301,92	0,06
XS2227351900	7,0000 % China SCE Group Holdings USD Notes 20/25		USD	500,0	%	100,70	503.511,35	0,14
XS2205316941	5,9500 % CIFI Holdings Group USD Notes 20/25		USD	2.000,0	%	106,71	2.134.245,00	0,58
XS2035536098	12,8750% Dexin China Holdings USD Notes 19/21		USD	500,0	%	102,43	512.133,35	0,14
XS1657420441	5,8750 % eHi Car Services USD Notes 17/22		USD	500,0	%	94,57	472.843,75	0,13
XS2066636429	7,6250 % E-House China Enterprise Holdings USD Notes 19/22		USD	1.500,0	%	99,79	1.496.869,50	0,41
XS1640676885	7,9500 % Fantasia Holdings Group USD Notes 17/22		USD	1.500,0	%	97,14	1.457.050,50	0,40
XS2030329358	12,2500% Fantasia Holdings Group USD Notes 19/22		USD	500,0	%	102,06	510.322,00	0,14
XS2275739378	6,9500 % Fantasia Holdings Group USD Notes 20/21		USD	400,0	%	98,78	395.101,24	0,11
USG3958RAB53	4,6250 % Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23		USD	2.000,0	%	102,34	2.046.750,00	0,56
XS1991146892	6,0000 % Greenland Hong Kong Holdings USD Notes 19/21		USD	1.000,0	%	99,27	992.729,20	0,27
XS1627597955	8,5000 % Kaisa Group Holdings USD Notes 17/22		USD	2.200,0	%	102,14	2.247.025,00	0,61
XS2268673337	6,5000 % Kaisa Group Holdings USD Notes 20/21		USD	300,0	%	100,24	300.706,11	0,08
XS2214229887	5,9500 % KWG Group Holdings USD MTN 20/25		USD	500,0	%	99,62	498.080,10	0,14
XS1954740285	7,8750 % KWG Group Holdings USD Notes 19/23		USD	1.000,0	%	103,08	1.030.770,80	0,28
XS2257830716	6,3000 % KWG Group Holdings USD Notes 20/26		USD	500,0	%	98,97	494.841,80	0,13
XS1618597535	5,2500 % Logan Group USD Notes 17/23		USD	600,0	%	101,46	608.740,50	0,17
XS2231563805	4,2500 % Logan Group USD Notes 20/24		USD	1.000,0	%	100,10	1.001.001,90	0,27
XS2099677747	5,7500 % Logan Group USD Notes 20/25		USD	900,0	%	105,28	947.481,75	0,26
XS1986632716	12,8500% Modern Land China USD Notes 19/21		USD	1.000,0	%	102,74	1.027.363,30	0,28
XS2202152703	11,5000% Modern Land China USD Notes 20/22		USD	200,0	%	101,00	202.009,06	0,05
XS1489814779	4,8750 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 16/21		USD	500,0	%	100,64	503.220,70	0,14
XS2078556342	7,1250 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/22		USD	600,0	%	104,71	628.286,46	0,17
XS2250030090	5,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/25		USD	700,0	%	104,96	734.707,89	0,20
XS1976473618	9,9500 % Redsun Properties Group USD Notes 19/22		USD	1.200,0	%	104,21	1.250.466,72	0,34
XS2103199050	9,7000 % Redsun Properties Group USD Notes 20/23		USD	300,0	%	103,82	311.459,01	0,08
XS2244315110	7,3000 % Redsun Properties Group USD Notes 21/25		USD	400,0	%	96,62	386.464,04	0,11
XS1950819729	11,2500% Ronshine China Holdings USD Notes 19/21		USD	1.500,0	%	101,31	1.519.645,35	0,41
XS2031469732	8,9500 % Ronshine China Holdings USD Notes 19/23		USD	500,0	%	99,18	495.921,85	0,14
XS1632358112	6,4000 % Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined		USD	1.200,0	%	101,02	1.212.252,72	0,33

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2219615957	6,1500 % Shui On Development Holding USD Notes 20/24		USD	700,0	%	104,58	732.093,46	0,20
XS2240047881	9,5000 % Sinic Holdings Group USD Notes 20/21		USD	500,0	%	99,33	496.629,45	0,14
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings USD Notes 18/23		USD	1.500,0	%	104,18	1.562.651,85	0,43
XS1602480334	5,7500 % Times China Holdings USD Notes 17/22		USD	600,0	%	101,43	608.590,92	0,17
XS2027426027	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 19/23		USD	500,0	%	104,17	520.867,25	0,14
XS2198851482	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 20/25		USD	1.500,0	%	105,20	1.578.026,55	0,43
XS2121187962	7,7000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 20/25		USD	500,0	%	87,15	435.767,35	0,12
XS2277549155	6,3500 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 21/27		USD	500,0	%	83,23	416.134,55	0,11
XS2050860308	8,7000 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/22		USD	800,0	%	103,45	827.630,24	0,23
XS2185842924	8,3000 % Zhenro Properties Group USD Notes 20/23		USD	700,0	%	102,85	719.974,92	0,20
XS2279711779	6,6300 % Zhenro Properties Group USD Notes 21/26		USD	500,0	%	92,79	463.952,50	0,13
XS2049640332	11,5000% Zhongliang Holdings Group USD Notes 19/21		USD	1.000,0	%	100,78	1.007.849,70	0,27
Chine							2.359.332,45	0,64
XS1973586537	8,6250 % China Grand Automotive Services USD Notes 19/22		USD	1.000,0	%	89,59	895.875,00	0,24
XS1967601649	8,5000 % Huayuan Property USD Notes 19/21		USD	1.500,0	%	97,56	1.463.457,45	0,40
Hong Kong							4.764.556,75	1,30
XS1488049740	6,7500 % China South City Holdings USD Notes 16/21		USD	500,0	%	96,18	480.905,00	0,13
XS2120092882	10,8750% China South City Holdings USD Notes 20/22		USD	500,0	%	94,36	471.785,00	0,13
XS2029997942	7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22		USD	900,0	%	89,80	808.233,75	0,22
XS2122380822	8,2500 % Yango Justice International USD Notes 20/23		USD	1.000,0	%	98,69	986.938,30	0,27
XS2203986927	7,5000 % Yango Justice International USD Notes 20/24		USD	1.000,0	%	97,54	975.369,70	0,27
XS1809258210	6,7500 % Yanlord Land USD Notes 18/23		USD	1.000,0	%	104,13	1.041.325,00	0,28
Inde							5.850.963,04	1,60
XS2113454115	5,8750 % IIFL Finance USD MTN 20/23		USD	1.500,0	%	99,50	1.492.566,30	0,41
XS2090080172	5,9000 % Manappuram Finance USD MTN 20/23		USD	1.000,0	%	103,79	1.037.891,80	0,28
USY7279WAA90	5,8750 % ReNew Power USD Notes 20/27		USD	700,0	%	106,73	747.107,65	0,20
USY7275HAA69	6,6700 % ReNew Power Synthetic USD Notes 19/24		USD	1.000,0	%	105,16	1.051.562,29	0,29
USY7758EEF44	5,1000 % Shriram Transport Finance USD MTN 20/23		USD	1.100,0	%	101,93	1.121.175,00	0,31
USY7758EEG27	4,4000 % Shriram Transport Finance USD MTN 21/24		USD	400,0	%	100,17	400.660,00	0,11
Indonésie							3.339.689,88	0,91
USY71300AB67	7,7500 % Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 21/26		USD	1.500,0	%	99,79	1.496.781,30	0,41
XS2313088739	5,3750 % Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26		USD	1.800,0	%	102,38	1.842.908,58	0,50
Île Maurice							2.403.822,13	0,66
USV3855GAB69	5,9500 % Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/26		USD	2.000,0	%	107,14	2.142.832,00	0,59
USV4819FAA31	5,3750 % India Green Energy Holdings USD Notes 20/24		USD	250,0	%	104,40	260.990,13	0,07
Singapour							11.640.874,44	3,17
XS1753595328	5,4500 % ABJA Investment USD Notes 18/28		USD	1.000,0	%	103,09	1.030.875,00	0,28
XS2050614796	5,9500 % Global Prime Capital USD Notes 20/25		USD	1.500,0	%	104,13	1.561.893,75	0,43
USY39694AA51	5,8750 % Indika Energy Capital III USD Notes 17/24		USD	1.000,0	%	100,84	1.008.378,60	0,27
USY39690AA30	8,2500 % Indika Energy Capital IV USD Notes 20/25		USD	1.050,0	%	105,58	1.108.608,06	0,30
XS2010198260	7,2500 % LMIRT Capital USD Notes 19/24		USD	2.000,0	%	102,74	2.054.871,40	0,56
USY59501AA78	7,3750 % Medco Oak Tree USD Notes 19/26		USD	1.500,0	%	106,89	1.603.350,00	0,44
XS1600398504	6,3750 % Oxley USD MTN 17/21		USD	400,0	%	99,81	399.250,00	0,11
XS1750550029	7,0000 % TBLA International USD Notes 18/23		USD	950,0	%	86,44	821.141,43	0,22
XS2099273737	8,1250 % Theta Capital USD Notes 20/25		USD	2.000,0	%	102,63	2.052.506,20	0,56
Thaïlande							1.006.311,30	0,27
XS2084378798	4,9000 % TMB Bank USD FLR-MTN 19/undefined		USD	1.000,0	%	100,63	1.006.311,30	0,27
Royaume-Uni							1.423.200,00	0,39
USG9328DAM23	6,3750 % Vedanta Resources USD Notes 17/22		USD	1.500,0	%	94,88	1.423.200,00	0,39
Actions de participation							10.400.248,07	2,84
Chine							5.478.314,00	1,50
US05278C1071	Autohome (ADR's)		Shs	30.000	USD	96,37	2.891.100,00	0,79

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US74969N1037	RLX Technology (ADR's)	Shs	253.400	USD 10,21	2.587.214,00	0,71
Inde					839.040,00	0,23
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Shs	15.200	USD 55,20	839.040,00	0,23
Irlande					4.082.894,07	1,11
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)	Shs	134.500	AUD 39,84	4.082.894,07	1,11
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					3.299.327,50	0,90
Australie					3.299.327,50	0,90
AU000000SCG8	Scentre Group Real Estate Investment Trust	Shs	1.535.500	AUD 2,82	3.299.327,50	0,90
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					2.976.306,20	0,81
Obligations					2.976.306,20	0,81
Îles Caïmans					2.976.306,20	0,81
USG60744AA05	5,3750 % MGM China Holdings USD Notes 19/24	USD	2.000,0	% 103,16	2.063.181,20	0,56
XS1954963580	8,5000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/24	USD	1.000,0	% 91,31	913.125,00	0,25
Parts d'organismes de placement					12.839.216,77	3,50
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					12.839.216,77	3,50
LU1568876251	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Multi Income Plus -AMq- USD - (1,500%)	Shs	1.039.613	USD 12,35	12.839.216,77	3,50
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					357.369.554,91	97,50
Dépôts auprès d'établissements financiers					13.902.942,55	3,79
Dépôts à vue					13.902.942,55	3,79
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			12.932.907,57	3,53
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			970.034,98	0,26
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					13.902.942,55	3,79

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-497.760,49	-0,14
Opérations de change à terme				-497.760,49	-0,14
Sold AUD / Bought USD - 30 Apr 2021	AUD	-2.054.369,95		2.353,85	0,00
Sold CAD / Bought USD - 30 Apr 2021	CAD	-580.943,81		1.166,29	0,00
Sold CNH / Bought USD - 30 Apr 2021	CNH	-3.255.585,75		3.474,63	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-156.923,74		1.748,17	0,00
Sold GBP / Bought USD - 30 Apr 2021	GBP	-55.466,30		158,49	0,00
Sold NZD / Bought USD - 30 Apr 2021	NZD	-202.330,47		1.463,92	0,00
Sold SGD / Bought USD - 30 Apr 2021	SGD	-303.014,63		-44,71	0,00
Sold USD / Bought AUD - 30 Apr 2021	USD	-36.364.658,44		-291.408,14	-0,08
Sold USD / Bought CAD - 30 Apr 2021	USD	-9.082.314,89		-34.451,94	-0,01
Sold USD / Bought CNH - 30 Apr 2021	USD	-13.416.283,45		-87.451,50	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-4.292.833,40		-48.016,34	-0,01
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2021	USD	-7.523.461,19		-6.501,57	0,00
Sold USD / Bought NZD - 30 Apr 2021	USD	-7.661.789,25		-37.361,25	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 30 Apr 2021	USD	-4.613.063,34		-2.890,39	0,00
Investissements en produits dérivés				-497.760,49	-0,14
Actif/passif net circulant				-4.233.777,81	-1,15
Actif net du Compartiment				366.540.959,16	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	8,30	7,25	7,50
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	9,95	8,71	9,09
- Catégorie AMg (H2-CAD) (distribution)	WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	10,23	8,93	9,25
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	8,94	7,76	7,95
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	10,35	9,00	9,28
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	10,45	9,11	9,33
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	10,22	8,91	9,22
- Catégorie RM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P CB6/ISIN: LU1942583649	11,13	9,61	9,71
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	7,71	6,67	6,93
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	10,67	9,25	9,60
- Catégorie AMg (H2-NZD) (distribution)	WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	9,98	8,73	9,10
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	10,35	9,02	9,30
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	8,46	7,34	7,49
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	10,62	9,23	9,47
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	15,07	12,78	12,29
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	20,48	17,31	16,55
Actions en circulation		115.331.353	73.524.912	83.885.561
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	3.691.678	3.846.280	5.781.389
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	1.474.696	928.584	936.910
- Catégorie AMg (H2-CAD) (distribution)	WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	1.064.855	700.571	840.447
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	1.589.375	653.318	1.589.293
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	6.696.807	2.562.019	1.986.224
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	333.270	138.130	172.223
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	519.517	404.350	362.692
- Catégorie RM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P CB6/ISIN: LU1942583649	933	917	888
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	56.550.782	39.753.396	55.571.930
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	22.094.677	11.133.503	9.483.719

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AMg (H2-NZD) (distribution)	WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	1.058.159	636.966	669.924
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	573.502	380.682	395.319
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	4.618.773	3.925.074	5.065.902
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	14.658.796	8.286.775	810.115
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	364.641	114.846	148.113
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	40.891	59.500	70.470
Actifs du Compartiment en millions d'USD		366,5	202,0	166,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions Chine	17,39
Obligations Îles Caïmans	14,79
Actions Hong Kong	11,30
Actions Australie	9,63
Actions Corée du Sud	8,41
Actions Taiwan	6,08
Obligations Îles Vierges britanniques	4,16
Luxembourg Parts d'OPC	3,50
Actions Singapour	3,38
Obligations Singapour	3,17
REITs (fonds d'investissement immobiliers) Australie	0,90
Obligations autres pays	6,05
Actions autres pays	5,90
Actions de participation autres pays	2,84
Autres éléments de l'actif net	2,50
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	357.369.554,91
(Valeur d'acquisition USD 316.060.192,64)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	13.902.942,55
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.893.200,05
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	722.684,77
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	699.142,07
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	10.365,35
Total de l'actif	374.597.889,70
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-499.231,79
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-6.566.494,91
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-483.078,00
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-508.125,84
Total du passif	-8.056.930,54
Actif net du Compartiment	366.540.959,16

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	201.972.624,68
Souscriptions	212.734.673,72
Rachats	-82.349.901,70
Distribution	-6.802.259,09
Produit total	40.985.821,55
Actif net du Compartiment à la fin de la période	366.540.959,16

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	73.524.912
- émises	71.912.381
- rachetées	-30.105.941
- à la fin de la période considérée	115.331.352

Allianz Asian Small Cap Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					90.264.334,28	86,84
Actions					87.084.003,28	83,78
Australie					6.992.182,46	6,73
AU0000067647	Openpay Group	Shs	515.000 AUD	2,37	929.998,13	0,90
AU000000PAR5	Paradigm Biopharmaceuticals	Shs	531.000 AUD	2,57	1.039.810,37	1,00
AU000000PNV0	PolyNovo	Shs	832.688 AUD	2,71	1.719.404,64	1,65
AU000000SPL0	Starpharma Holdings	Shs	2.257.755 AUD	1,92	3.302.969,32	3,18
Chine					20.881.833,25	20,09
KYG0146B1032	Akeso	Shs	412.000 HKD	49,10	2.602.161,05	2,50
KYG0330A1013	Alphamab Oncology	Shs	504.000 HKD	11,26	730.002,57	0,70
CNE100003F01	CanSino Biologics -H-	Shs	70.800 HKD	294,00	2.677.540,52	2,58
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	568.000 HKD	22,00	1.607.409,31	1,55
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	3.224.000 HKD	8,00	3.317.725,75	3,19
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	1.269.000 HKD	7,54	1.230.802,68	1,19
KYG609201085	Midea Real Estate Holding	Shs	409.200 HKD	16,44	865.352,20	0,83
CNE1000048G6	Remegen -H-	Shs	59.500 HKD	96,50	738.583,74	0,71
CNE100000PN6	Shenzhen Aisidi -A-	Shs	2.779.893 CNY	8,37	3.544.690,73	3,41
KYG8918W1069	Tongcheng-Elong Holdings	Shs	1.581.200 HKD	17,54	3.567.564,70	3,43
Hong Kong					3.860.174,94	3,71
BMG9400S1329	VTech Holdings	Shs	428.700 HKD	70,00	3.860.174,94	3,71
Indonésie					1.727.194,49	1,66
ID1000136708	Bank Artos Indonesia	Shs	700.000 IDR	9.725,00	468.674,70	0,45
ID1000108509	Indo Tambangraya Megah	Shs	1.600.000 IDR	11.425,00	1.258.519,79	1,21
Malaisie					618.214,56	0,59
KYG699761014	Pentamaster International	Shs	2.700.000 HKD	1,78	618.214,56	0,59
Nouvelle-Zélande					1.357.132,17	1,31
NZERDE0001S5	Eroad	Shs	438.702 AUD	4,06	1.357.132,17	1,31
Philippines					2.542.663,30	2,45
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Shs	6.933.400 PHP	17,80	2.542.663,30	2,45
Corée du Sud					10.374.349,45	9,98
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	59.575 KRW	115.000,00	6.053.567,48	5,82
KR7011780004	Kumho Petrochemical	Shs	18.453 KRW	265.000,00	4.320.781,97	4,16
Taiwan					31.503.914,48	30,31
KYG022421088	Alchip Technologies	Shs	161.000 TWD	900,00	5.078.330,35	4,89
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	33.000 TWD	1.490,00	1.723.267,80	1,66
TW0005274005	ASPEED Technology	Shs	33.000 TWD	1.725,00	1.995.058,35	1,92
TW0002108008	Nantex Industry	Shs	1.450.000 TWD	110,00	5.590.018,57	5,38
TW0005904007	Poya International	Shs	47.000 TWD	596,00	981.740,44	0,94
TW0006732001	Sensortek Technology	Shs	47.654 TWD	748,00	1.249.261,98	1,20
TW0006582000	Shin Foong Specialty & Applied Materials	Shs	472.000 TWD	229,50	3.796.446,22	3,65
TW0006274004	Taiwan Union Technology	Shs	298.000 TWD	119,50	1.248.063,65	1,20
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	698.000 TWD	91,50	2.238.355,59	2,15
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Shs	245.000 TWD	323,00	2.773.455,30	2,67
TW0003105003	Win Semiconductors	Shs	228.000 TWD	391,00	3.124.382,29	3,01
TW0002327004	Yageo	Shs	88.000 TWD	553,00	1.705.533,94	1,64
Thaïlande					3.021.990,41	2,91
TH9943010016	Micro Leasing	Shs	5.658.600 THB	9,10	1.644.889,31	1,58
TH0133010Z17	Regional Container Lines	Shs	1.209.000 THB	25,00	965.500,72	0,93
TH0254A10Z14	Sri Trang Agro-Industry	Shs	277.100 THB	46,50	411.600,38	0,40
Vietnam					4.204.353,77	4,04
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	318.810 VND	129.700,00	1.791.967,80	1,72
VN000000PNJ6	Phu Nhuan Jewelry	Shs	166.487 VND	84.500,00	609.670,70	0,59
VN000000SCS4	Sai Gon Cargo Service	Shs	111.580 VND	131.000,00	633.455,25	0,61
VN000000VEA2	Vietnam Engine & Agricultural Machinery	Shs	247.000 VND	44.100,00	472.056,34	0,45
VN000000VRE6	Vincom Retail	Shs	491.987 VND	32.700,00	697.203,68	0,67
Actions de participation					3.180.331,00	3,06
Hong Kong					3.180.331,00	3,06
US44842L1035	Hutchison China MediTech (ADR's)	Shs	113.300 USD	28,07	3.180.331,00	3,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					90.264.334,28	86,84
Dépôts auprès d'établissements financiers					13.661.930,08	13,14
Dépôts à vue					13.661.930,08	13,14
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			13.661.930,08	13,14
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					13.661.930,08	13,14
Actif/passif net circulant					18.935,96	0,02
Actif net du Compartiment					103.945.200,32	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie WT15 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q FEK/ISIN: LU2244413048	1.216,33	--	--
- Catégorie AT15 (USD) (capitalisation)	WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	19,45	15,62	11,63
- Catégorie IT15 (USD) (capitalisation)	WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	2.085,13	1.666,54	1.221,53
- Catégorie WT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	2.135,34	1.713,41	1.226,33
Actions en circulation		344.503	165.277	82.849
- Catégorie WT15 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q FEK/ISIN: LU2244413048	19.261	--	--
- Catégorie AT15 (USD) (capitalisation)	WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	291.617	133.380	36.344
- Catégorie IT15 (USD) (capitalisation)	WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	20.704	17.132	27.881
- Catégorie WT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	12.921	14.765	18.624
Actifs du Compartiment en millions d'USD		103,9	55,9	57,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions Taiwan	30,31
Actions Chine	20,09
Actions Corée du Sud	9,98
Actions Australie	6,73
Actions Vietnam	4,04
Actions Hong Kong	3,71
Actions de participation Hong Kong	3,06
Actions Thaïlande	2,91
Actions Philippines	2,45
Actions autres pays	3,56
Autres éléments de l'actif net	13,16
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-2.751,23
Revenu de dividendes	346.608,88
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	7.905,27
Total des produits	351.762,92
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	-198,79
Taxe d'abonnement	-5.580,11
Commission forfaitaire	-570.728,89
Autres frais	-1.010,57
Total des dépenses	-577.518,36
Résultat net/perte nette	-225.755,44
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	9.095.471,09
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-44.635,97
- opérations de change	791.917,01
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	9.616.996,69
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	9.331.827,49
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-77.968,05
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	18.870.856,13

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 67.407.714,67)	90.264.334,28
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	13.661.930,08
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	147.545,24
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	23.403,85
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	104.097.213,45
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-35.815,72
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-116.197,41
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-152.013,13
Actif net du Compartiment	103.945.200,32

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	55.932.922,36
Souscriptions	41.560.138,42
Rachats	-12.418.716,59
Produit total	18.870.856,13
Actif net du Compartiment à la fin de la période	103.945.200,32

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	165.277
- émises	249.193
- rachetées	-69.967
- à la fin de la période considérée	344.503

Allianz Best Ideas 2025

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					78.316.936,72	76,80
Actions					30.181.094,18	29,60
Canada					2.141.924,71	2,10
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	45.768	CAD 24,64	762.383,71	0,75
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	13.055	CAD 156,31	1.379.541,00	1,35
Danemark					489.442,90	0,48
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	8.400	DKK 433,35	489.442,90	0,48
France					2.574.925,00	2,53
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	1.200	EUR 566,10	679.320,00	0,67
FR0000073272	Safran	Shs	4.150	EUR 116,20	482.230,00	0,47
FR0000121329	Thales	Shs	8.000	EUR 85,20	681.600,00	0,67
FR0000125486	Vinci	Shs	8.250	EUR 88,70	731.775,00	0,72
Allemagne					771.760,54	0,76
DE000A1EWW00	adidas	Shs	1.700	EUR 264,90	450.330,00	0,44
DE000TUAG000	TUI	Shs	73.000	GBP 3,75	321.430,54	0,32
Irlande					748.748,00	0,73
IE0001827041	CRH	Shs	18.700	EUR 40,04	748.748,00	0,73
Italie					1.136.530,00	1,11
IT0003128367	Enel	Shs	134.644	EUR 8,44	1.136.530,00	1,11
Espagne					564.696,00	0,55
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	9.300	EUR 60,72	564.696,00	0,55
Suède					787.933,52	0,77
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	15.150	SEK 532,00	787.933,52	0,77
Suisse					652.099,85	0,64
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	600	CHF 1.202,50	652.099,85	0,64
Pays-Bas					372.778,80	0,37
NL0010273215	ASML Holding	Shs	723	EUR 515,60	372.778,80	0,37
Royaume-Uni					1.802.734,81	1,77
GB00B7KR2P84	easyJet	Shs	42.000	GBP 9,94	490.032,06	0,48
GB00B0130H42	ITM Power	Shs	97.694	GBP 4,61	528.815,08	0,52
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	50.000	GBP 8,60	504.508,97	0,50
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	30.850	GBP 7,72	279.378,70	0,27
États-Unis					18.137.520,05	17,79
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	6.182	USD 119,75	630.413,33	0,62
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	10.226	USD 74,25	646.581,25	0,63
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	470	USD 2.334,89	934.512,57	0,92
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding	Shs	3.600	USD 80,77	247.613,00	0,24
US11135F1012	Broadcom	Shs	1.100	USD 456,16	427.297,89	0,42
US1220171060	Burlington Stores	Shs	3.000	USD 304,71	778.446,60	0,76
US1491231015	Caterpillar	Shs	4.100	USD 233,08	813.785,09	0,80
US2358513008	Danaher	Shs	500	USD 1.519,58	647.013,43	0,63
US29355A1079	Enphase Energy	Shs	2.100	USD 150,60	269.317,84	0,26
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	885	USD 276,65	208.494,60	0,20
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	9.455	USD 122,06	982.778,76	0,96
US4698141078	Jacobs Engineering Group	Shs	6.600	USD 128,13	720.137,83	0,71
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	7.879	USD 154,48	1.036.487,87	1,02
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	1.744	USD 190,02	282.206,27	0,28
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	9.643	USD 53,60	440.147,07	0,43
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	9.000	USD 47,33	362.743,70	0,36
US5949181045	Microsoft	Shs	4.477	USD 231,85	883.924,27	0,87
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	8.500	USD 79,09	572.481,38	0,56
US6516391066	Newmont	Shs	16.000	USD 59,88	815.873,14	0,80
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	8.984	USD 74,22	567.821,14	0,56
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	2.100	USD 236,54	423.004,27	0,41
US72919P2020	Plug Power	Shs	5.100	USD 34,04	147.836,13	0,15
US8447411088	Southwest Airlines	Shs	18.132	USD 61,91	955.932,83	0,94
US87612E1064	Target	Shs	3.300	USD 199,65	561.053,30	0,55

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US9113631090	United Rentals		Shs	2.400	USD 333,21	681.004,74	0,67
US91913Y1001	Valero Energy		Shs	5.463	USD 71,78	333.930,06	0,33
US9311421039	Walmart		Shs	9.097	USD 135,74	1.051.542,68	1,03
US2546871060	Walt Disney		Shs	4.253	USD 185,53	671.939,84	0,66
US9497461015	Wells Fargo		Shs	31.100	USD 39,39	1.043.199,17	1,02
Obligations						46.162.057,45	45,27
Australie						1.872.466,10	1,84
AU0000097495	1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/51 S.162		AUD	3.600,0	% 80,16	1.872.466,10	1,84
Autriche						1.596.332,92	1,57
XS1806328750	5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined		EUR	600,0	% 104,99	629.911,62	0,62
XS2108494837	3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined		EUR	1.000,0	% 96,64	966.421,30	0,95
Belgique						633.818,40	0,62
BE0002592708	4,2500 % KBC Group EUR FLR-Notes 18/undefined		EUR	600,0	% 105,64	633.818,40	0,62
Îles vierges britanniques						1.014.444,70	0,99
XS2122990653	1,3005 % Huarong Finance USD FLR-MTN 20/23		USD	600,0	% 99,28	507.256,05	0,50
XS1845207700	1,5625 % Huarong Finance 2017 USD FLR-MTN 18/23		USD	600,0	% 99,27	507.188,65	0,49
Îles Caïmans						5.126.659,02	5,03
XS1627599142	6,2500 % China Evergrande Group USD Notes 17/21		USD	600,0	% 98,68	504.205,00	0,49
XS2240971742	3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25		USD	1.200,0	% 101,61	1.038.337,55	1,02
XS2268673337	6,5000 % Kaisa Group Holdings USD Notes 20/21		USD	600,0	% 100,24	512.145,21	0,50
USG59669AC89	3,0500 % Meituan USD Notes 20/30		USD	1.200,0	% 97,57	997.052,37	0,98
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22		USD	600,0	% 103,30	527.812,90	0,52
US88032XAG97	3,5950 % Tencent Holdings USD MTN 18/28		USD	1.200,0	% 107,25	1.096.007,54	1,08
XS1508493498	6,0000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 16/23		USD	600,0	% 88,29	451.098,45	0,44
Danemark						1.047.391,00	1,03
XS1720192696	2,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined		EUR	1.000,0	% 104,74	1.047.391,00	1,03
France						831.919,20	0,82
FR0013534351	2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	800,0	% 103,99	831.919,20	0,82
Allemagne						2.196.760,12	2,15
DE000LB2CPE5	4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 19/undefined		EUR	600,0	% 100,83	604.971,00	0,59
XS2199597456	4,3750 % Vertical Midco EUR Notes 20/27		EUR	750,0	% 105,24	789.276,00	0,77
DE000A254QA9	2,8750 % WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 19/27		EUR	800,0	% 100,31	802.513,12	0,79
Hong Kong						2.532.439,52	2,48
XS2123955952	1,1384 % Bocom Leasing Management Hong Kong USD FLR-MTN 20/25		USD	1.200,0	% 99,22	1.013.924,71	0,99
XS2226808082	2,0000 % CNAC HK Finbridge USD Notes 20/25		USD	1.850,0	% 96,39	1.518.514,81	1,49
Irlande						1.822.537,54	1,79
US00774MAB19	3,6500 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 17/27		USD	900,0	% 104,76	802.871,14	0,79
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26		EUR	1.000,0	% 101,97	1.019.666,40	1,00
Portugal						2.185.322,00	2,14
PTCGDJOM0022	10,7500% Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-Notes 17/undefined		EUR	1.000,0	% 109,19	1.091.862,00	1,07
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79		EUR	1.000,0	% 109,35	1.093.460,00	1,07
Espagne						3.223.860,86	3,16
XS2055652056	1,8750 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/32		EUR	1.000,0	% 104,90	1.049.020,70	1,03
XS1720572848	6,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 17/undefined		EUR	600,0	% 101,24	607.461,66	0,60
ES0213900220	1,0000 % Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined		EUR	600,0	% 92,53	555.164,40	0,54
XS2193658619	1,8750 % Cellnex Telecom EUR Notes 20/29		EUR	1.000,0	% 101,22	1.012.214,10	0,99
Supranational						415.174,00	0,41
XS1964638107	4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26		EUR	400,0	% 103,79	415.174,00	0,41
Suède						757.406,03	0,74

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding EUR Notes 21/27	EUR	750,0 %	100,99	757.406,03	0,74
Suisse						0,75
CH0400441280	5,0000 % UBS Group USD FLR-Notes 18/undefined	USD	900,0 %	100,40	769.471,89	0,75
Pays-Bas						3,21
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0 %	102,22	1.022.175,00	1,00
XS2050933972	3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0 %	102,47	614.806,50	0,60
XS2187689380	1,0000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.500,0 %	109,15	1.637.275,80	1,61
Royaume-Uni						2,22
XS2291928849	3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26	EUR	750,0 %	101,82	763.670,78	0,75
XS1802140894	5,7500 % Phoenix Group Holdings GBP FLR-Notes 18/undefined	GBP	600,0 %	105,56	743.272,32	0,73
XS2189766970	3,7500 % Virgin Media Finance EUR Notes 20/30	EUR	750,0 %	100,46	753.423,90	0,74
États-Unis						14,32
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	1.250,0 %	99,84	1.248.000,00	1,22
XS2089972629	1,4500 % CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27	EUR	1.250,0 %	100,80	1.260.050,00	1,24
XS2036798150	2,2500 % IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	1.500,0 %	100,32	1.504.833,30	1,48
US91282CAE12	0,6250 % United States Government USD Bonds 20/30	USD	8.750,0 %	90,73	6.760.841,35	6,63
US912828Z781	1,5000 % United States Government USD Bonds 20/27	USD	4.400,0 %	102,16	3.827.705,20	3,75
REITs (fonds d'investissement immobiliers)						1,93
Royaume-Uni						1,43
GB00BYV8BMN78	Urban Logistics Real Estate Investment Trust	Shs	838.798	GBP 1,48	1.456.869,15	1,43
États-Unis						0,50
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	3.550	USD 170,99	516.915,94	0,50
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé						8,85
Obligations						7,87
Îles Caïmans						1,44
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	1.800,0 %	95,69	1.466.794,04	1,44
Allemagne						0,48
XS1071551474	4,7890 % Deutsche Bank USD FLR- Notes 14/undefined	USD	600,0 %	95,37	487.282,33	0,48
Supranational						0,70
US00253XAA90	5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	800,0 %	104,50	711.913,36	0,70
États-Unis						5,25
US013092AC57	4,6250 % Albertsons Via Safeway Via New Albertsons USD Notes 19/27	USD	1.000,0 %	103,61	882.274,39	0,86
US1248EPCE15	4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/30	USD	1.800,0 %	101,66	1.558.215,26	1,53
US599191AA16	6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	1.200,0 %	109,50	1.118.964,29	1,10
US694308JM04	4,5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	1.200,0 %	108,68	1.110.602,82	1,09
US87422VAA61	6,5000 % Talen Energy Supply USD Notes 16/25	USD	1.000,0 %	81,06	690.304,74	0,67
Titres adossés à des actifs						0,98
États-Unis						0,98
US25755TAH32	4,1180 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 17/47 CLA23	USD	1.085,4 %	108,03	998.581,75 ¹⁾	0,98
Parts d'OPC						6,57
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.)						6,57
Irlande						3,05
IE00BYPC1H27	iShares IV plc - iShares China CNY Bond UCITS ETF USD - (0,350%)	Shs	681.690	USD 5,36	3.112.274,51	3,05
Luxembourg						3,52

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
LU1997245763	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares -W7- USD - (0,790%)	Shs	2.317 USD	1.817,06	3.585.222,93	3,52
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					94.039.367,14	92,22
Dépôts auprès d'établissements financiers					8.610.452,05	8,44
Dépôts à vue					8.610.452,05	8,44
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.791.097,99	5,68
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			2.819.354,06	2,76
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					8.610.452,05	8,44

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-79.675,93	-0,08
Opérations à terme				-32.377,49	-0,03
Achat de contrats à terme obligataires				-189.817,81	-0,19
10-Year Canada Government Bond Futures 06/21	Ctr	41 CAD	139,20	-77.331,96	-0,08
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	134 EUR	171,01	-74.580,00	-0,07
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	148 USD	123,56	-37.905,85	-0,04
Contrats à terme sur actions achetés				17.050,00	0,02
Munich Re Futures 12/21	Ctr	11 EUR	10,45	17.050,00	0,02
Vente de contrats à terme obligataires				140.390,32	0,14
Euro OAT Futures 06/21	Ctr	-105 EUR	161,74	80.700,00	0,08
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-24 USD	182,38	59.690,32	0,06
Transactions sur options				-47.298,44	-0,05
Options d'achat en position acheteur sur actions				-134.598,44	-0,13
Call 59 iShares MSCI Emerging Markets 06/21	Ctr	1.600 USD	0,56	-134.598,44	-0,13
Options d'achat en position acheteur sur indices				84.750,00	0,08
Call 230 STXE 600 TelComm 05/21	Ctr	750 EUR	4,80	74.400,00	0,07
Call 250 STOXX Europe 600 Oil & Gas Index 06/21	Ctr	30 EUR	17,50	10.350,00	0,01
Options d'achat en position vendeur sur indices				-2.925,00	0,00
Call 280 STOXX Europe 600 Oil & Gas Index 06/21	Ctr	-30 EUR	5,35	-2.925,00	0,00
Options de vente en position vendeur sur indices				5.475,00	0,00
Put 200 STOXX Europe 600 Oil & Gas Index 06/21	Ctr	-30 EUR	1,15	5.475,00	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-653.699,15	-0,64
Opérations de change à terme				-662.104,19	-0,65
Sold EUR / Bought JPY - 17 Jun 2021	EUR	-4.992.186,24		-12.066,49	-0,01
Sold EUR / Bought NOK - 17 Jun 2021	EUR	-751.000,00		6.078,16	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 17 Jun 2021	GBP	-2.974.000,00		-21.917,88	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 17 Jun 2021	USD	-57.248.000,00		-634.197,98	-0,62
Contrats de swap				8.405,04	0,01
Swaps de défaut de crédit				8.405,04	0,01
Protection Acheteur				8.405,04	0,01
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% 20 Dec 2025	USD	25.000.000,00		-1.824,01	0,00
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% 20 Dec 2025	USD	25.000.000,00		998,12	0,00
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% 20 Dec 2025	USD	25.000.000,00		9.230,93	0,01
Investissements en produits dérivés				-733.375,08	-0,72
Actif/passif net circulant				54.600,99	0,06
Actif net du Compartiment				101.971.045,10	100,00

¹⁾ La valeur de marché a été déterminée sur la base du dernier facteur de prix disponible à la date de clôture de la VNI.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2H 7P6/ISIN: LU1720046363	106,98	102,64	97,69
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P5/ISIN: LU1720046280	98,72	97,17	94,98
Actions en circulation	1.014.131	1.035.715	1.118.192
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2H 7P6/ISIN: LU1720046363	224.383	227.912	247.558
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P5/ISIN: LU1720046280	789.748	807.803	870.634
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	102,0	101,9	106,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	38,84
Îles Caïmans	6,47
Irlande	5,57
Royaume-Uni	5,42
Espagne	3,71
Pays-Bas	3,58
Luxembourg	3,52
Allemagne	3,39
France	3,35
Hong Kong	2,48
Portugal	2,14
Canada	2,10
Autres pays	11,65
Autres éléments de l'actif net	7,78
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	94.039.367,14
(Valeur d'acquisition EUR 87.620.130,44)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	8.610.452,05
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	332.399,20
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	492.186,75
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	78.140,30
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	783.485,11
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	90.225,00
- opérations à terme	157.440,32
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	10.229,05
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	6.078,16
Total de l'actif	104.600.003,08
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-12.300,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-1.469.192,06
Intérêts dus sur contrats de swap	-18.923,80
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-11.458,80
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-119.735,71
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-137.523,44
- opérations à terme	-189.817,81
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-1.824,01
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-668.182,35
Total du passif	-2.628.957,98
Actif net du Compartiment	101.971.045,10

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	101.883.937,21
Souscriptions	277,32
Rachats	-2.167.033,36
Distribution	-2.004.924,79
Produit total	4.258.788,72
Actif net du Compartiment à la fin de la période	101.971.045,10

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.035.715
- émises	3
- rachetées	-21.587
- à la fin de la période considérée	1.014.131

Allianz Best of Managers

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Parts d'OPC					19.763.075,70	98,55	
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Irlande					4.173.178,38	20,81	
IE00B3FPH103	Hermes Investment Funds PLC - Hermes Global Equity Fund -F Acc- EUR - (0,750%)	Shs	250.001	EUR	4,11	1.028.328,01	5,13
IE0032568770	PIMCO Global Investors Series plc - Emerging Markets Bond Fund -Inst- (H-EUR) - (0,790%)	Shs	8.925	EUR	42,84	382.326,48	1,91
IE0004931386	PIMCO Global Investors Series plc - Euro Bond Fund -Inst- EUR - (0,460%)	Shs	88.547	EUR	26,52	2.348.268,69	11,71
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund -SI2- EUR - (0,900%)	Shs	3.860	EUR	107,32	414.255,20	2,06
Luxembourg					15.589.897,32	77,74	
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	1.701	EUR	922,99	1.570.335,50	7,83
LU1019964417	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	262	EUR	1.515,52	396.537,32	1,98
LU0951484251	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -W- EUR - (0,500%)	Shs	314	EUR	1.981,29	621.701,06	3,10
LU1997245920	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares -WT- USD - (0,930%)	Shs	0	USD	1.819,31	13,94	0,00
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	180	EUR	1.256,84	226.238,74	1,13
LU0165915991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -I- EUR - (0,530%)	Shs	78.545	EUR	12,49	981.028,00	4,89
LU0988443767	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-Linked Bond -WT- EUR - (0,330%)	Shs	340	EUR	1.203,36	409.223,03	2,04
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	332	EUR	1.528,65	506.923,27	2,53
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	449	EUR	1.379,17	618.585,33	3,08
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,420%)	Shs	3	EUR	124.125,40	387.519,50	1,93
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	322	EUR	1.175,44	378.039,14	1,89
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT (H-EUR) - (0,480%)	Shs	722	EUR	1.093,48	789.886,21	3,94
LU0145652052	DWS Invest SICAV - Invest Euro-Gov Bonds -LC- EUR - (0,670%)	Shs	6.210	EUR	205,20	1.274.342,68	6,35
LU0607519195	Invesco Funds - Invesco Euro Short Term Bond Fund -A- EUR - (0,770%)	Shs	208.709	EUR	11,29	2.355.552,27	11,75
LU0210072939	JPMorgan Funds Sicav - Europe Dynamic Small Cap Fund -A- EUR - (1,750%)	Shs	13.928	EUR	58,20	810.588,07	4,04
LU0219424214	MFS Meridian Funds - European Core Equity Fund -I1- EUR - (0,900%)	Shs	5.529	EUR	370,65	2.049.241,94	10,22
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Markets -A- EUR - (1,870%)	Shs	13.871	EUR	18,02	250.021,43	1,25
LU0133717503	Schroder International Selection Fund - Euro Corporate Bond -A1- EUR - (1,490%)	Shs	28.249	EUR	22,61	638.593,39	3,18
LU0215106450	Schroder International Selection Fund - Global Equity -C- USD - (0,730%)	Shs	27.674	USD	43,61	1.027.630,95	5,12
LU0180781477	Schroder International Selection Fund - Global Inflation Linked Bond -A1- EUR - (1,490%)	Shs	9.663	EUR	30,83	297.895,55	1,49
Parts d'OPC					19.763.075,70	98,55	
Dépôts auprès d'établissements financiers					62.055,29	0,31	
Dépôts à vue					62.055,29	0,31	
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			62.055,29	0,31	
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					62.055,29	0,31	
Actif/passif net circulant		EUR			227.808,46	1,14	
Actif net du Compartiment		EUR			20.052.939,45	100,00	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 34J/ISIN: LU1865150640	111,44	106,18	108,93
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A2N 34H/ISIN: LU1865150566	109,32	104,84	108,95
Actions en circulation	180.806	190.105	206.975
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 34J/ISIN: LU1865150640	135.466	141.930	154.872
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A2N 34H/ISIN: LU1865150566	45.340	48.175	52.103
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	20,1	20,1	22,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations Europe	25,93
Actions International	19,57
Actions Europe	18,77
Obligations	16,38
Obligations International	11,88
Obligations Euroland	4,89
Obligations convertibles Europe	1,13
Autres éléments de l'actif net	1,45
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 18.036.272,34)	19.763.075,70
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	62.055,29
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	8.927,18
Frais prépayés	242.117,30
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	20.076.175,47
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-2.475,85
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-20.760,17
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-23.236,02
Actif net du Compartiment	20.052.939,45

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	20.120.710,09
Souscriptions	0,00
Rachats	-1.002.011,85
Distribution	-32.233,93
Produit total	966.475,14
Actif net du Compartiment à la fin de la période	20.052.939,45

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	190.105
- émises	0
- rachetées	-9.299
- à la fin de la période considérée	180.806

Allianz Best Styles Emerging Markets Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					380.297.247,30	92,07	
Actions					335.840.657,99	81,31	
Brésil					18.155.980,88	4,40	
BRB3SAACNOR6	B3 - Brasil Bolsa Balcão	Shs	272.600	BRL	53,50	2.525.844,53	0,61
BRBBDACANOR1	Banco Bradesco	Shs	225.040	BRL	23,98	934.621,74	0,23
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Shs	97.919	BRL	30,72	520.972,94	0,13
BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul -B-	Shs	286.700	BRL	12,24	607.765,57	0,15
BRSANBCDAM13	Banco Santander Brasil	Shs	86.109	BRL	40,27	600.561,04	0,15
BRLCAMACNOR3	Companhia de Locacao das Americas	Shs	123.626	BRL	24,56	525.853,98	0,13
BRSAPRACNPR6	Companhia de Saneamento do Parana	Shs	118.075	BRL	4,45	91.000,74	0,02
BTRRPLACNPR1	Companhia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista	Shs	271.400	BRL	26,30	1.236.210,91	0,30
BRJBSSACNOR8	JBS	Shs	94.000	BRL	29,80	485.144,49	0,12
BRJPSAACNOR6	Jereissati Participacoes	Shs	40.400	BRL	26,60	186.118,69	0,04
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car	Shs	67.800	BRL	59,80	702.195,20	0,17
BRMGLUACNOR2	Magazine Luiza	Shs	713.600	BRL	20,06	2.479.206,78	0,60
BRMTREACNOR6	Mitre Realty Empreendimentos E Participacoes	Shs	139.700	BRL	12,60	304.855,43	0,07
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	7.522	USD	45,62	343.153,64	0,08
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro	Shs	379.900	BRL	23,58	1.551.458,19	0,38
BRSIMHACNOR0	SIMPAR	Shs	41.900	BRL	36,19	262.621,08	0,06
BRLCEACNOR2	SLC Agricola	Shs	91.500	BRL	42,89	679.679,42	0,16
BRUNIPACNPB8	Unipar Carbocloro	Shs	108.500	BRL	69,53	1.306.558,77	0,32
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	143.074	BRL	97,07	2.405.319,27	0,58
BRWEGEACNOR0	WEG	Shs	31.300	BRL	75,05	406.838,47	0,10
Chine					98.777.093,62	23,91	
KYG8875G1029	3SBio	Shs	197.000	HKD	6,87	174.091,84	0,04
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	11.801.000	HKD	3,11	4.721.007,20	1,14
KYG014081064	Airtac International Group	Shs	41.000	TWD	1.005,00	1.444.117,34	0,35
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	16.000	HKD	50,55	104.039,10	0,03
CNE1000001X0	Anhui Expressway -H-	Shs	378.000	HKD	5,38	261.595,06	0,06
KYG070381051	BAIOO Family Interactive	Shs	696.000	HKD	1,98	177.267,82	0,04
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	5.786.000	HKD	2,96	2.203.056,34	0,53
CNE100001QN2	Bank of Chongqing -H-	Shs	250.000	HKD	5,33	171.404,68	0,04
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	236.704	CNY	38,88	1.402.027,93	0,34
CNE1000023P0	Bank of Zhengzhou -H-	Shs	431.000	HKD	2,01	111.436,84	0,03
CNE100000GV8	Centre Testing International Group -A-	Shs	105.604	CNY	28,50	458.511,30	0,11
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Shs	41.813	CNY	189,00	1.203.920,87	0,29
KYG2119Z1090	China Aoyuan Group	Shs	156.000	HKD	8,35	167.558,53	0,04
CNE100001QS1	China Cinda Asset Management -H-	Shs	3.602.000	HKD	1,62	750.609,72	0,18
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	Shs	5.240.000	HKD	3,95	2.662.464,63	0,64
CNE100000528	China Coal Energy -H-	Shs	4.376.000	HKD	3,58	2.015.189,09	0,49
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings	Shs	262.500	HKD	36,55	1.234.161,95	0,30
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	4.481.000	HKD	6,54	3.769.711,86	0,91
CNE100001QW3	China Everbright Bank -H-	Shs	455.000	HKD	3,39	198.411,37	0,05
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	273.000	HKD	22,00	772.575,25	0,19
KYG211501005	China Hongqiao Group	Shs	638.000	HKD	10,38	851.870,34	0,21
CNE100002359	China International Capital -H-	Shs	101.200	HKD	18,84	245.254,44	0,06
KYG211411098	China Lilang	Shs	364.000	HKD	5,05	236.454,85	0,06
KYG211921021	China Meidong Auto Holdings	Shs	102.000	HKD	36,05	472.999,74	0,11
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	Shs	765.500	HKD	4,51	444.096,35	0,11
CNE1000002N9	China National Building Material -H-	Shs	216.000	HKD	11,22	311.746,85	0,08
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	123.600	HKD	30,65	487.308,98	0,12
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	3.920.000	HKD	4,14	2.087.573,96	0,51
CNE1000007Z2	China Railway Group -H-	Shs	2.527.000	HKD	4,11	1.335.987,91	0,32
CNE1000021L3	China Railway Signal & Communication -H-	Shs	3.398.000	HKD	3,19	1.394.342,68	0,34
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group	Shs	1.142.000	HKD	4,85	712.464,63	0,17
CNE100000TW9	China Suntien Green Energy -H-	Shs	682.195	HKD	2,97	260.627,62	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CNE100000X44	Chongqing Rural Commercial Bank -H-	Shs	1.326.000 HKD	3,35	571.404,68	0,14
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	29.600 CNY	322,17	1.452.785,91	0,35
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	1.648.000 HKD	10,00	2.119.886,80	0,51
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	267.000 HKD	78,80	2.706.405,97	0,66
KYG2744A1076	Da Ming International Holdings	Shs	110.000 HKD	2,99	42.307,69	0,01
KYG2751H1020	Dexin China Holdings	Shs	377.000 HKD	2,99	145.000,00	0,04
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	50.700 HKD	124,70	813.260,87	0,20
CNE100003HV0	Flat Glass Group -A-	Shs	230.800 CNY	26,91	946.181,20	0,23
HK0656038673	Fosun International	Shs	266.500 HKD	10,88	372.976,59	0,09
CNE100002GK7	G-bits Network Technology Xiamen -A-	Shs	9.793 CNY	372,19	555.271,35	0,13
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	126.569 CNY	62,70	1.208.981,63	0,29
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	63.800 CNY	150,11	1.458.999,41	0,35
CNE100001JZ1	Hefei Meiya Optoelectronic Technology -A-	Shs	124.708 CNY	42,29	803.446,22	0,19
CNE100001YQ9	Huatai Securities -H-	Shs	567.000 HKD	11,92	869.390,28	0,21
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	3.762.000 HKD	5,58	2.700.277,85	0,65
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs	104.400 CNY	89,45	1.422.674,85	0,34
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Medicine -A-	Shs	46.780 CNY	92,09	656.292,59	0,16
KYG521321003	Kaisa Group Holdings	Shs	284.000 HKD	3,84	140.282,99	0,03
KYG5496K1242	Li Ning	Shs	17.000 HKD	50,50	110.432,21	0,03
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	213.022 CNY	33,83	1.097.870,88	0,27
CNE1000003R8	Maanshan Iron & Steel -H-	Shs	1.030.000 HKD	2,65	351.106,25	0,09
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	146.000 HKD	298,20	5.600.360,17	1,36
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Shs	8.700 CNY	143,54	190.246,64	0,05
CNE000000DJ1	Ningbo Joyson Electronic -A-	Shs	167.544 CNY	18,01	459.692,48	0,11
CNE100003PG4	Pharmaron Beijing -H-	Shs	40.000 HKD	146,90	755.852,84	0,18
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	35.000 HKD	92,55	416.677,39	0,10
KYG7459A1013	Redsun Properties Group	Shs	904.000 HKD	2,91	338.389,50	0,08
CNE100003Y99	Shandong Fengxiang -H-	Shs	945.000 HKD	2,55	309.975,56	0,08
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holding -H-	Shs	978.273 HKD	15,26	1.920.304,35	0,46
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	19.084 CNY	399,11	1.160.344,18	0,28
CNE100003G91	Shenzhen SC New Energy Technology -A-	Shs	33.300 CNY	108,33	549.563,38	0,13
CNE100000494	Sichuan Expressway -H-	Shs	503.366 HKD	1,91	123.672,38	0,03
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	Shs	832.800 HKD	18,82	2.016.117,31	0,49
CNE1000027D7	Skshu Paint -A-	Shs	76.452 CNY	199,20	2.320.080,19	0,56
KYG857AW1047	Sun King Technology Group	Shs	2.006.000 HKD	2,51	647.679,44	0,16
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	241.800 HKD	610,00	18.973.244,15	4,59
CNE1000004G9	Tianjin Capital Environmental Protection Group -H-	Shs	341.005 HKD	3,35	146.947,10	0,04
VGG8880B1067	Tianyun International Holdings	Shs	634.000 HKD	1,72	140.272,70	0,03
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings	Shs	185.000 HKD	9,46	225.122,20	0,05
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Shs	56.200 CNY	105,60	904.117,85	0,22
CNE1000000D4	Weichai Power -A-	Shs	178.100 CNY	19,24	522.028,00	0,13
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	33.700 CNY	267,98	1.375.805,67	0,33
CNE100003F19	WuXi AppTec -H-	Shs	31.500 HKD	152,90	619.545,92	0,15
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	94.217 CNY	78,99	1.133.773,23	0,27
CNE1000004B0	Xinhua Winshare Publishing and Media -H-	Shs	240.000 HKD	5,36	165.474,66	0,04
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology -H-	Shs	255.400 HKD	14,60	479.655,26	0,12
VGG9833A1049	Xinyi Energy Holdings	Shs	564.000 HKD	3,78	274.237,20	0,07
CNE1000004Q8	Yanzhou Coal Mining -H-	Shs	386.000 HKD	9,20	456.804,73	0,11
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	67.273 CNY	111,92	1.147.026,12	0,28
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	21.100 CNY	96,30	309.551,96	0,08
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -H-	Shs	1.194.400 HKD	11,10	1.705.407,77	0,41
Grèce					338.490,04	0,08
MHY8162K2046	Star Bulk Carriers	Shs	22.687 USD	14,92	338.490,04	0,08
Hong Kong					11.546.278,01	2,80
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology -T-	Shs	170.000 HKD	22,00	481.090,82	0,12
KYG3165D1097	C&D International Investment Group	Shs	245.000 HKD	14,10	444.365,83	0,11

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
HK0291001490	China Resources Beer Holdings	Shs	186.000	HKD 60,95	1.458.284,02	0,35
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	1.356.000	HKD 8,73	1.522.752,77	0,37
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	140.000	HKD 10,32	185.850,27	0,04
HK1883037637	CITIC Telecom International Holdings	Shs	354.187	HKD 2,75	125.291,26	0,03
KYG239801080	Convenience Retail Asia	Shs	2.270.000	HKD 0,73	213.159,25	0,05
KYG248141163	Cowell e Holdings	Shs	451.000	HKD 4,72	273.825,57	0,07
HK0000077468	Far East Horizon	Shs	1.237.000	HKD 9,34	1.486.182,15	0,36
KYG487291000	International Housewares Retail	Shs	340.000	HKD 2,64	115.461,80	0,03
KYG525621408	Kingboard Holdings	Shs	252.000	HKD 42,00	1.361.461,28	0,33
HK0000312568	Organic Tea Cosmetics Holdings	Shs	301.098	KRW 609,00	162.022,25	0,04
BMG8086V1467	Shenzhen International Holdings	Shs	719.500	HKD 13,02	1.205.028,30	0,29
BMG8181C1001	Skyworth Group	Shs	1.648.000	HKD 2,65	561.770,00	0,14
KYG8701T1388	TCL Electronics Holdings	Shs	2.522.000	HKD 6,01	1.949.732,44	0,47
Hongrie					1.467.366,59	0,36
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications	Shs	341.362	HUF 412,50	454.678,82	0,11
HU0000061726	OTP Bank	Shs	17.597	HUF 13.350,00	758.552,24	0,19
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	Shs	8.611	HUF 9.140,00	254.135,53	0,06
Inde					38.728.414,89	9,38
INE767A01016	Aarti Drugs	Shs	75.600	INR 702,05	724.733,88	0,17
INE837H01020	Advanced Enzyme Technologies	Shs	35.464	INR 346,15	167.625,77	0,04
INE901L01018	Alembic Pharmaceuticals	Shs	42.673	INR 965,00	562.301,47	0,14
INE021A01026	Asian Paints	Shs	54.162	INR 2.544,05	1.881.520,97	0,46
INE203A01020	AstraZeneca Pharma India	Shs	3.712	INR 3.017,00	152.922,72	0,04
INE406A01037	Aurobindo Pharma	Shs	40.704	INR 880,00	489.112,19	0,12
INE050E01027	Balaji Amines	Shs	24.951	INR 1.777,25	605.515,42	0,15
INE050A01025	Bombay Burmah Trading	Shs	21.431	INR 1.115,70	326.496,55	0,08
INE736A01011	Central Depository Services India	Shs	32.860	INR 657,20	294.885,79	0,07
INE288B01029	Deepak Nitrite	Shs	36.547	INR 1.634,35	815.615,61	0,20
INE539A01019	GHCL	Shs	53.309	INR 229,95	167.387,37	0,04
INE541A01023	GMM Pfaudler	Shs	1.849	INR 4.246,45	107.214,04	0,03
INE101D01020	Granules India	Shs	171.578	INR 306,25	717.507,47	0,17
INE844O01030	Gujarat Gas	Shs	186.956	INR 542,00	1.383.653,74	0,33
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	411.091	INR 993,00	5.574.115,25	1,35
INE001A01036	Housing Development Finance	Shs	19.456	INR 2.506,15	665.808,52	0,16
INE383A01012	India Cements	Shs	374.267	INR 167,50	856.022,29	0,21
INE009A01021	Infosys	Shs	386.965	INR 1.367,45	7.225.565,93	1,75
INE485C01011	IOL Chemicals and Pharmaceuticals	Shs	10.539	INR 557,10	80.171,74	0,02
INE572A01028	JB Chemicals & Pharmaceuticals	Shs	31.701	INR 1.238,35	536.049,75	0,13
INE455T01018	Jindal Stainless Hisar	Shs	124.052	INR 123,00	208.351,97	0,05
INE749A01030	Jindal Steel & Power	Shs	287.456	INR 344,25	1.351.244,86	0,33
INE823G01014	JK Cement	Shs	21.705	INR 2.899,60	859.382,70	0,21
INE947Q01028	Laurus Labs	Shs	462.069	INR 359,85	2.270.476,79	0,55
INE759A01021	Mastek	Shs	60.257	INR 1.242,05	1.021.963,33	0,25
INE414G01012	Muthoot Finance	Shs	66.641	INR 1.209,75	1.100.844,21	0,27
INE794A01010	Neuland Laboratories	Shs	19.864	INR 2.055,00	557.400,38	0,13
INE234A01025	Novartis India	Shs	13.577	INR 556,65	103.198,83	0,02
INE603A01013	Prakash Industries	Shs	175.541	INR 76,65	183.729,74	0,04
INE855B01025	Rain Industries	Shs	108.782	INR 144,25	214.270,11	0,05
INE246B01019	Ramco Systems	Shs	51.403	INR 550,15	386.152,02	0,09
INE399K01017	RattanIndia Power	Shs	8.146.820	INR 2,55	283.672,36	0,07
INE002L01015	SJVN	Shs	671.442	INR 26,30	241.130,96	0,06
INE624Z01016	Solara Active Pharma Sciences	Shs	12.106	INR 1.393,20	230.304,73	0,06
INE647A01010	SRF	Shs	36.830	INR 5.385,05	2.708.196,58	0,66
INE669C01036	Tech Mahindra	Shs	36.419	INR 995,60	495.109,92	0,12
INE064C01022	Trident	Shs	736.958	INR 14,10	141.889,60	0,03
INE516A01017	Uflex	Shs	25.769	INR 379,60	133.571,10	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
INE075A01022	Wipro	Shs	511.781	INR 415,45	2.903.298,23	0,70
Indonésie					3.586.845,22	0,87
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	183.100	IDR 31.075,00	391.726,85	0,09
ID1000115702	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten	Shs	9.064.900	IDR 1.455,00	908.050,22	0,22
ID1000068604	Gudang Garam	Shs	132.000	IDR 36.175,00	328.750,43	0,08
ID1000116601	Harum Energy	Shs	2.213.500	IDR 4.880,00	743.675,04	0,18
ID1000110901	Indika Energy	Shs	1.482.500	IDR 1.425,00	145.443,20	0,04
ID1000106206	Media Nusantara Citra	Shs	4.141.500	IDR 955,00	272.298,28	0,07
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	3.384.500	IDR 3.420,00	796.901,20	0,19
Malaisie					8.745.625,64	2,12
MYQ011600002	Focus Dynamics Group	Shs	2.083.900	MYR 0,60	299.064,28	0,07
MYL926100008	Gadang Holdings	Shs	2.226.400	MYR 0,42	225.539,80	0,06
MYL318200002	Genting	Shs	382.100	MYR 5,03	463.570,43	0,11
MYL516800009	Hartalega Holdings Bhd	Shs	211.500	MYR 8,93	455.546,31	0,11
MYL432400009	Hengyuan Refining	Shs	276.542	MYR 5,20	346.844,77	0,08
MYL108200006	Hong Leong Financial Group	Shs	31.200	MYR 17,42	131.091,17	0,03
MYL386700008	Malaysian Pacific Industries	Shs	106.800	MYR 38,90	1.002.054,99	0,24
MYL598300001	MBM Resources	Shs	120.300	MYR 3,43	99.524,60	0,03
MYL306900001	Mega First	Shs	76.900	MYR 7,28	135.029,43	0,03
MYL381600005	MISC	Shs	309.900	MYR 6,82	509.772,79	0,12
MYL106600009	RHB Bank	Shs	335.000	MYR 5,37	433.900,14	0,11
MYL710600007	Supermax	Shs	529.400	MYR 3,81	486.496,38	0,12
MYL486300006	Telekom Malaysia	Shs	1.157.800	MYR 6,13	1.711.846,12	0,42
MYL503100009	TIME dotCom	Shs	59.300	MYR 14,30	204.532,08	0,05
MYL711300003	Top Glove	Shs	2.055.400	MYR 4,52	2.240.812,35	0,54
Mexique					11.849.838,18	2,87
MXP001691213	América Móvil -L-	Shs	2.788.200	MXN 14,28	1.939.381,20	0,47
MX01AC100006	Arca Continental	Shs	152.700	MXN 103,90	772.797,37	0,19
MX01VE0M0003	Corporation Inmobiliaria Vesta	Shs	220.541	MXN 43,66	469.012,18	0,11
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	282.100	MXN 117,32	1.612.078,52	0,39
MXP370841019	Grupo Mexico -B-	Shs	1.127.800	MXN 103,99	5.712.611,89	1,38
MXP524131127	Industrias CH -B-	Shs	43.867	MXN 115,00	245.723,58	0,06
MXP606941179	Kimberly-Clark de Mexico -A-	Shs	82.800	MXN 34,68	139.868,68	0,03
MX01LA050010	La Comer	Shs	58.600	MXN 41,24	117.713,78	0,03
MX01NE000001	Nemak	Shs	431.900	MXN 5,57	117.178,91	0,03
MX01Q0000008	Qualitas Controladora	Shs	114.300	MXN 111,51	620.827,72	0,15
MXP9802B1093	Vitro -A-	Shs	90.364	MXN 23,32	102.644,35	0,03
Pérou					259.553,41	0,06
PEP214001005	Alicorp	Shs	127.166	PEN 7,70	259.553,41	0,06
Philippines					976.199,42	0,24
PHY1249R1024	Century Pacific Food	Shs	413.800	PHP 18,48	157.548,78	0,04
PHY2715L1163	Global Ferronickel Holdings	Shs	3.657.000	PHP 2,40	180.825,14	0,04
PHY7072Q1032	PLDT	Shs	25.355	PHP 1.221,00	637.825,50	0,16
Pologne					1.260.058,91	0,30
PLSOFTB00016	Asseco Poland	Shs	5.152	PLN 67,90	88.132,72	0,02
PLTRFRM00018	Neuca	Shs	995	PLN 692,00	173.468,54	0,04
PLPLAYW00015	PlayWay	Shs	3.458	PLN 556,00	484.385,72	0,12
PLTSQGM00016	TEN Square Games	Shs	3.924	PLN 520,00	514.071,93	0,12
Singapour					660.293,64	0,16
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	56.225	HKD 75,30	544.602,84	0,13
SG1T57930854	Yanlord Land Group	Shs	124.400	SGD 1,25	115.690,80	0,03
Afrique du Sud					12.924.773,31	3,13
ZAE000000220	AECI	Shs	18.905	ZAR 105,25	134.488,09	0,03
ZAE000054045	African Rainbow Minerals	Shs	82.913	ZAR 273,59	1.533.232,02	0,37
ZAE000029757	Astral Foods	Shs	14.405	ZAR 141,93	138.188,69	0,03
ZAE000084992	Exxaro Resources	Shs	8.852	ZAR 174,14	104.189,75	0,03
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	Shs	211.998	ZAR 268,73	3.850.640,25	0,93

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ZAE000085346	Kumba Iron Ore	Shs	69.020	ZAR 606,99	2.831.662,71	0,69
ZAE000261913	Motus Holdings	Shs	93.033	ZAR 88,06	553.733,42	0,14
ZAE000015889	Naspers -N-	Shs	14.149	ZAR 3.515,66	3.362.154,33	0,81
ZAE000030912	Northam Platinum	Shs	24.449	ZAR 252,03	416.484,05	0,10
Corée du Sud					56.774.314,37	13,74
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	10.901	KRW 78.500,00	756.110,89	0,18
KR7068270008	Celltrion	Shs	345	KRW 324.500,00	98.919,81	0,02
KR7112610001	CS Wind	Shs	8.454	KRW 75.800,00	566.214,45	0,14
KR7084010008	Daehan Steel	Shs	41.377	KRW 16.700,00	610.555,25	0,15
KR7007340003	DTR Automotive	Shs	12.678	KRW 31.100,00	348.385,95	0,08
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	33.764	KRW 42.800,00	1.276.871,39	0,31
KR7161390000	Hankook Tire & Technology	Shs	20.845	KRW 49.050,00	903.421,47	0,22
KR7000540005	Heungkuk Fire & Marine Insurance	Shs	249.933	KRW 4.105,00	906.538,52	0,22
KR7239610009	HLscience	Shs	1.876	KRW 42.000,00	69.619,62	0,02
KR7084110006	Huons Global	Shs	1.938	KRW 30.800,00	52.741,68	0,01
KR7175330000	JB Financial Group	Shs	192.620	KRW 6.550,00	1.114.787,72	0,27
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	125.272	KRW 56.200,00	6.220.708,11	1,51
KR7021320007	KCC Engineering & Construction	Shs	28.358	KRW 9.140,00	229.018,88	0,06
KR7000270009	Kia Motors	Shs	53.998	KRW 82.900,00	3.955.320,70	0,96
KR7039490008	KIWOOM Securities	Shs	2.375	KRW 126.000,00	264.413,52	0,06
KR7123890006	Korea Asset	Shs	76.380	KRW 4.675,00	315.508,28	0,08
KR7003690005	Korean Reinsurance	Shs	132.452	KRW 8.460,00	990.098,45	0,24
KR7025000001	KPX Chemical	Shs	3.264	KRW 63.600,00	183.424,25	0,04
KR7044450005	KSS LINE	Shs	9.633	KRW 10.950,00	93.201,99	0,02
KR7030200000	KT	Shs	147.106	KRW 28.250,00	3.671.963,33	0,89
KR7051910008	LG Chem	Shs	2.117	KRW 805.000,00	1.505.796,33	0,36
KR7066570003	LG Electronics	Shs	26.659	KRW 150.000,00	3.533.333,33	0,86
KR700680K019	Mirae Asset Daewoo	Shs	352.299	KRW 4.450,00	1.385.226,91	0,34
KR7035420009	NAVER	Shs	12.174	KRW 377.000,00	4.055.310,80	0,98
KR7060250008	NHN KCP	Shs	3.084	KRW 50.100,00	136.521,67	0,03
KR7000320002	Noroo Holdings	Shs	16.335	KRW 12.850,00	185.469,18	0,04
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	206.641	KRW 81.400,00	14.862.449,66	3,60
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	79.781	KRW 73.000,00	5.146.024,30	1,25
KR7016360000	Samsung Securities	Shs	15.621	KRW 39.450,00	544.509,34	0,13
KR7002170009	Samyang Tongsang	Shs	1.541	KRW 70.000,00	95.312,57	0,02
KR7306200007	SeAH Steel	Shs	4.260	KRW 94.900,00	357.211,40	0,09
KR7000660001	SK Hynix	Shs	16.626	KRW 132.500,00	1.946.494,37	0,47
KR7051360006	Tovis	Shs	12.507	KRW 8.340,00	92.165,57	0,02
KR7053580007	Webcash	Shs	2.253	KRW 71.500,00	142.336,65	0,03
KR7033660002	Woori Financial Capital	Shs	16.515	KRW 10.850,00	158.328,03	0,04
Taiwan					58.197.997,90	14,09
TW0006108004	APCB	Shs	189.000	TWD 21,85	144.732,42	0,03
TW0001102002	Asia Cement	Shs	619.000	TWD 47,80	1.036.981,74	0,25
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	41.000	TWD 372,50	535.257,42	0,13
TW0002836004	Bank of Kaohsiung	Shs	347.000	TWD 10,45	127.086,18	0,03
KYG202881093	Chailease Holding	Shs	316.209	TWD 197,00	2.183.197,46	0,53
TW0002324001	Compal Electronics	Shs	2.700.000	TWD 26,70	2.526.548,21	0,61
TW0003703005	Continental Holdings	Shs	509.000	TWD 24,35	434.379,49	0,11
TW0005371009	Coretronic	Shs	424.000	TWD 57,00	847.019,24	0,20
TW0003048005	Edom Technology	Shs	557.000	TWD 33,40	652.009,95	0,16
TW0002603008	Evergreen Marine Corporation Taiwan	Shs	998.000	TWD 45,50	1.591.455,51	0,39
TW0008081001	Global Mixed Mode Technology	Shs	95.000	TWD 207,50	690.866,72	0,17
TW0002542008	Highwealth Construction	Shs	212.200	TWD 43,50	323.509,62	0,08
TW0002348000	Hiyes International	Shs	71.000	TWD 105,00	261.276,42	0,06
TW0001109007	Hsing TA Cement	Shs	75.000	TWD 23,05	60.587,74	0,01
TW0002020005	Mayer Steel Pipe	Shs	259.000	TWD 21,65	196.521,57	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
TW0002454006	MediaTek	Shs	25.000 TWD	969,00	849.016,93	0,21
TW0002377009	Micro-Star International	Shs	267.000 TWD	174,00	1.628.219,96	0,39
TW0003034005	Novatek Microelectronics	Shs	59.000 TWD	575,00	1.188.974,17	0,29
TW0006239007	Powertech Technology	Shs	162.000 TWD	105,50	598.990,64	0,14
TW0006173008	Prosperity Dielectrics	Shs	55.000 TWD	67,40	129.919,74	0,03
TW0002352002	Qisda	Shs	2.765.000 TWD	34,25	3.319.007,82	0,80
TW0002382009	Quanta Computer	Shs	264.000 TWD	98,00	906.739,56	0,22
TW0002379005	Realtek Semiconductor	Shs	33.000 TWD	494,00	571.338,45	0,14
TW0006257009	Sigurd Microelectronics	Shs	707.000 TWD	52,30	1.295.906,49	0,31
TW0006121007	Simplo Technology	Shs	36.000 TWD	371,00	468.089,58	0,11
TW0008112004	Supreme Electronics	Shs	769.000 TWD	42,80	1.153.513,48	0,28
TW0002347002	Synnex Technology International	Shs	832.000 TWD	54,50	1.589.177,44	0,38
TW0001315000	Tah Hsin Industrial	Shs	43.700 TWD	75,10	115.020,15	0,03
TW0002478005	TA-I Technology	Shs	104.000 TWD	80,10	291.956,68	0,07
TW0005880009	Taiwan Cooperative Financial Holding	Shs	1.257.518 TWD	21,15	932.131,42	0,23
TW0008213000	Taiwan PCB Techvest	Shs	451.000 TWD	51,90	820.344,86	0,20
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	1.095.500 TWD	587,00	22.537.360,25	5,46
TW0002006004	Tung Ho Steel Enterprise	Shs	93.000 TWD	44,55	145.205,55	0,03
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	1.358.000 TWD	50,20	2.389.219,50	0,58
KYG9353A1040	Ventec International Group	Shs	83.000 TWD	93,30	271.401,54	0,07
TW0002492006	Walsin Technology	Shs	11.000 TWD	249,50	96.186,87	0,02
TW0002615002	Wan Hai Lines	Shs	2.050.000 TWD	55,10	3.958.749,52	0,96
TW0003231007	Wistron	Shs	511.000 TWD	33,50	599.954,44	0,15
TW0002885001	Yuantai Financial Holding	Shs	736.230 TWD	22,50	580.561,98	0,14
TW0003056008	ZongTai Real Estate Development	Shs	110.000 TWD	38,80	149.581,19	0,04
Thaïlande					3.758.113,40	0,91
TH5048010018	Ichitan Group	Shs	4.202.200 THB	14,20	1.906.124,90	0,46
TH0851010015	MCS Steel	Shs	520.900 THB	14,00	232.953,20	0,06
TH0450010Y16	Thai Union Group -F-	Shs	3.471.500 THB	14,60	1.619.035,30	0,39
Turquie					7.365.640,43	1,78
TREKSN00011	Aksa Enerji Uretim	Shs	1.701.545 TRY	11,72	2.392.000,41	0,58
TRADEVAV91E2	Deva Holding	Shs	117.862 TRY	30,74	434.578,13	0,10
TREDOTO00013	Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret	Shs	642.428 TRY	28,64	2.206.925,50	0,53
TRAEGEEN91H5	EGE Endustri VE Ticaret	Shs	3.995 TRY	1.599,00	766.223,46	0,19
TRAIPMAT92D2	Ipek Dogal Enerji Kaynaklari Arastirma Ve Uretim	Shs	170.101 TRY	11,76	239.940,96	0,06
TRESLEC00014	Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi	Shs	62.264 TRY	10,62	79.314,34	0,02
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetleri	Shs	703.206 TRY	14,78	1.246.657,63	0,30
Ukraine					414.891,98	0,10
LU0327357389	Kernel Holding	Shs	29.942 PLN	55,00	414.891,98	0,10
Émirats arabes unis					52.888,15	0,01
IE0000590798	Dragon Oil	Shs	4.861 GBP	7,90	52.888,15	0,01
Actions de participation					44.012.813,20	10,66
Argentine					607.417,25	0,15
US0589341009	Banco BBVA Argentina (ADR's)	Shs	138.699 USD	2,75	381.422,25	0,09
US3999091008	Grupo Financiero Galicia (ADR's)	Shs	29.350 USD	7,70	225.995,00	0,06
Chine					33.587.211,36	8,13
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	94.856 USD	229,25	21.745.738,00	5,26
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	15.682 USD	218,23	3.422.282,86	0,83
US23703Q2030	Daqo New Energy (ADR's)	Shs	1.949 USD	70,58	137.560,42	0,03
US47215P1066	JD.com (ADR's)	Shs	38.685 USD	83,00	3.210.855,00	0,78
US47759T1007	JinkoSolar Holding (ADR's)	Shs	2.492 USD	44,27	110.320,84	0,03
US64110W1027	NetEase (ADR's)	Shs	8.078 USD	102,90	831.226,20	0,20
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	47.981 USD	37,55	1.801.686,55	0,44
US7223041028	Pinduoduo (ADR's)	Shs	4.568 USD	135,44	618.689,92	0,15
US92763W1036	Vipshop Holdings (ADR's)	Shs	55.249 USD	30,93	1.708.851,57	0,41
Inde					611.974,75	0,15
US8565522039	State Bank of India (GDR's)	Shs	12.301 USD	49,75	611.974,75	0,15

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Mexique						0,13
US4564631087	Industrias Bachoco (ADR's)	Shs	13.849 USD	39,44	546.204,56	0,13
Philippines						0,06
US69344D4088	PLDT (ADR's)	Shs	8.857 USD	26,34	233.293,38	0,06
Russie						0,65
US3682872078	Gazprom (ADR's) (traded in United Kingdom)	Shs	50.388 USD	5,91	297.692,30	0,07
US3682872078	Gazprom (ADR's) (traded in USA)	Shs	41.449 USD	5,93	245.792,57	0,06
US5591892048	Magnitogorsk Iron & Steel Works (GDR's)	Shs	27.191 USD	10,42	283.330,22	0,07
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	83.553 USD	15,50	1.295.071,50	0,32
US48122U2042	Sistema (GDR's)	Shs	22.081 USD	8,97	198.066,57	0,05
US8688611057	Surgutneftegas (ADR's)	Shs	16.563 USD	5,44	90.102,72	0,02
US46630Q2021	VTB Bank (GDR's)	Shs	262.647 USD	1,04	272.364,94	0,06
Singapour						0,50
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	9.717 USD	214,35	2.082.838,95	0,50
Taiwan						0,89
US4380908057	Hon Hai Precision Industry (GDR's)	Shs	99.818 USD	8,90	888.380,20	0,22
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	24.099 USD	115,07	2.773.071,93	0,67
REITs (fonds d'investissement immobiliers)						0,10
Mexique						0,07
MXCFFIOU0002	Macquarie Mexico Real Estate Investment Trust	Shs	246.854 MXN	25,22	303.246,85	0,07
Turquie						0,03
TREOZAK00014	Ozak Gayrimenkul Yatirim Ortakligi Real Estate Investment Trust	Shs	199.943 TRY	5,22	125.189,21	0,03
Bons de souscription						0,00
Malaisie						0,00
MYL5211WBYA5	Sunway -Warrants-	Shs	167.368 MYR	0,38	15.340,05	0,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						92,07
Dépôts auprès d'établissements financiers						8,06
Dépôts à vue						8,06
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			31.117.715,92	7,53
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			2.196.882,80	0,53
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						8,06

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-272.475,00	-0,07
Opérations à terme				-272.475,00	-0,07
Contrats à terme sur indice achetés				-272.475,00	-0,07
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/21	Ctr	358 USD	1.314,00	-272.475,00	-0,07
Produits dérivés négociés de gré à gré				-489.962,04	-0,12
Opérations de change à terme				-489.962,04	-0,12
Sold BRL / Bought EUR - 14 May 2021	BRL	-47.058.504,89		352.572,02	0,09
Sold CAD / Bought EUR - 14 May 2021	CAD	-4.981,46		-154,38	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 14 May 2021	CNH	-109.305.986,23		-191.403,19	-0,05
Sold CZK / Bought EUR - 14 May 2021	CZK	-1.215.850,18		438,45	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 14 May 2021	EUR	-2.976.975,08		-19.488,15	0,01
Sold EUR / Bought CAD - 14 May 2021	EUR	-859,38		26,71	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 14 May 2021	EUR	-9.109.524,51		145.210,99	0,03
Sold EUR / Bought CZK - 14 May 2021	EUR	-2.327,64		5,44	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-6.186,11		93,91	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 14 May 2021	EUR	-19.142.244,37		487.812,35	0,11
Sold EUR / Bought HUF - 14 May 2021	EUR	-205.165,44		770,95	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 20 May 2021	EUR	-543.989,77		10.771,52	0,00
Sold EUR / Bought ILS - 14 May 2021	EUR	-11.279,14		194,31	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold EUR / Bought INR - 14 May 2021	EUR	-7.039.996,93		211.118,17	0,05
Sold EUR / Bought KRW - 14 May 2021	EUR	-9.268.533,23		214.764,99	0,04
Sold EUR / Bought MXN - 14 May 2021	EUR	-1.616.642,32		63.936,63	0,02
Sold EUR / Bought MYR - 17 May 2021	EUR	-1.310.564,90		13.540,23	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 14 May 2021	EUR	-2.746,92		58,45	0,00
Sold EUR / Bought PEN - 14 May 2021	EUR	-46.846,51		-240,28	0,00
Sold EUR / Bought PHP - 14 May 2021	EUR	-143.706,40		4.767,99	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 14 May 2021	EUR	-240.344,45		-6.314,50	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 14 May 2021	EUR	-20.568,19		448,16	0,00
Sold EUR / Bought THB - 14 May 2021	EUR	-524.413,61		-1.932,91	0,00
Sold EUR / Bought TRY - 12 May 2021	EUR	-1.224.441,72		-134.403,65	-0,03
Sold EUR / Bought TWD - 14 May 2021	EUR	-9.776.223,07		-39.519,45	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-70.403.833,17		1.823.734,89	0,44
Sold EUR / Bought ZAR - 14 May 2021	EUR	-1.809.712,11		77.949,87	0,02
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-150.940,33		-6.136,35	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 14 May 2021	HKD	-356.273.723,84		-826.027,20	-0,20
Sold HUF / Bought EUR - 14 May 2021	HUF	-155.692.381,92		9.568,87	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 20 May 2021	IDR	-24.291.844.967,41		6.269,71	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 14 May 2021	ILS	-185.050,25		-322,73	0,00
Sold INR / Bought EUR - 14 May 2021	INR	-1.369.391.036,26		-459.473,07	-0,11
Sold KRW / Bought EUR - 14 May 2021	KRW	-30.237.280.937,00		-281.294,03	-0,07
Sold MXN / Bought EUR - 14 May 2021	MXN	-112.254.063,36		-143.576,68	-0,04
Sold MYR / Bought EUR - 17 May 2021	MYR	-17.694.137,17		-1.629,81	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 14 May 2021	NOK	-118.417,71		-486,22	0,00
Sold PEN / Bought EUR - 14 May 2021	PEN	-4.052,16		0,16	0,00
Sold PHP / Bought EUR - 14 May 2021	PHP	-43.676.503,00		-12.638,22	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 14 May 2021	PLN	-4.721.157,33		41.002,25	0,01
Sold SGD / Bought EUR - 14 May 2021	SGD	-117.566,65		-1.394,79	0,00
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021	SGD	-41.250,19		111,49	0,00
Sold THB / Bought EUR - 14 May 2021	THB	-60.596.763,61		31.785,86	0,01
Sold TRY / Bought EUR - 12 May 2021	TRY	-28.446.186,12		449.744,24	0,11
Sold TWD / Bought EUR - 14 May 2021	TWD	-827.054.274,00		254.899,72	0,06
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-98.694.158,34		-2.280.108,10	-0,54
Sold USD / Bought SGD - 14 May 2021	USD	-101.162,10		-532,56	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 14 May 2021	ZAR	-91.147.811,26		-284.484,10	-0,07
Investissements en produits dérivés				-762.437,04	-0,19
Actif/passif net circulant	USD			219.534,51	0,06
Actif net du Compartiment	USD			413.068.943,49	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	150,61	120,99	120,98
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	149,65	120,17	119,14
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WG6/ISIN: LU2089280825	117,66	94,77	--
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A12 EPY/ISIN: LU1136107197	1.490,39	1.196,68	1.198,40
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	1.600,22	1.278,49	1.255,27
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	1.438,34	1.149,15	1.130,11
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	1.338,00	1.084,32	1.006,95
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	1.505,30	1.210,30	1.212,15
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	122,92	98,32	96,78
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 EPZ/ISIN: LU1136108161	1.549,20	1.247,74	1.246,78
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS1/ISIN: LU1941711373	--	99,39	99,71
- Catégorie ET (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2N 9LU/ISIN: LU1914381246	12,88	10,32	9,62
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	1.341,83	1.076,15	1.004,89
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 8U8/ISIN: LU1731097413	1.217,11	968,34	886,36
Actions en circulation		406.613	312.291	202.809
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	25.228	26.965	31.996
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	97.192	32.888	8.778
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WG6/ISIN: LU2089280825	26.314	4.061	--
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A12 EPY/ISIN: LU1136107197	13.370	5.700	1.700
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	1.770	1.750	8.934
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	21.974	22.899	25.627
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	67.854	79.814	10.247
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	1.223	1.184	731
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	12.379	15.582	19.762
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 EPZ/ISIN: LU1136108161	78.126	77.810	36.297
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS1/ISIN: LU1941711373	--	10	3.019
- Catégorie ET (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2N 9LU/ISIN: LU1914381246	7.300	3.070	1.538
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	45.746	32.448	43.386
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 8U8/ISIN: LU1731097413	8.137	8.110	9.902
Actifs du Compartiment en millions d'USD		413,1	311,6	168,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	32,04
Taiwan	14,98
Corée du Sud	13,74
Inde	9,53
Brésil	4,40
Afrique du Sud	3,13
Mexique	3,07
Hong Kong	2,80
Malaisie	2,12
Autres pays	6,26
Autres éléments de l'actif net	7,93
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-27.016,03
Revenu de dividendes	2.679.359,97
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	114,42
Total des produits	2.652.458,36
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	-822,65
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-27.657,35
Commission forfaitaire	-2.287.588,05
Autres frais	-1.725,77
Total des dépenses	-2.317.793,82
Résultat net/perte nette	334.664,54
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	54.675.395,74
- opérations à terme sur instruments financiers	11.076.882,80
- opérations de change à terme	-2.383.582,68
- opérations de change	786.278,57
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	64.489.638,97
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	29.871.336,64
- opérations à terme sur instruments financiers	-272.475,00
- opérations de change à terme	1.114.998,70
- opérations de change	-135.400,43
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	95.068.098,88

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 323.847.816,95)	380.297.247,30
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	33.314.598,72
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.200.707,18
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	37.275,35
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	4.201.598,33
Total de l'actif	419.051.426,88
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-17.146,97
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-39,83
Impôt sur les plus-values	-601.887,35
À payer (autres)	-399.373,87
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-272.475,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-4.691.560,37
Total du passif	-5.982.483,39
Actif net du Compartiment	413.068.943,49

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	311.585.119,44
Souscriptions	192.803.895,57
Rachats	-184.781.145,96
Distribution	-1.607.024,44
Produit total	95.068.098,88
Actif net du Compartiment à la fin de la période	413.068.943,49

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	312.291
- émises	340.130
- rachetées	-245.808
- à la fin de la période considérée	406.613

Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					55.875.741,94	94,51
Actions					44.635.469,60	75,50
Argentine					54.558,88	0,09
LU0974299876	Globant	Shs	274	USD 199,12	54.558,88	0,09
Brésil					3.170.371,24	5,36
BRBTOWACNOR8	B2W Companhia Digital	Shs	6.600	BRL 61,55	70.355,65	0,12
BRB3SAACNOR6	B3 - Brasil Bolsa Balcão	Shs	66.000	BRL 53,50	611.539,76	1,03
BRBBDACNOR1	Banco Bradesco	Shs	133.600	BRL 23,98	554.858,98	0,94
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Shs	22.000	BRL 30,72	117.049,85	0,20
BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul -B-	Shs	45.000	BRL 12,24	95.393,97	0,16
BRSANBCDAM13	Banco Santander Brasil	Shs	26.400	BRL 40,27	184.124,91	0,31
BRCAMLACNOR3	Camil Alimentos	Shs	24.000	BRL 10,23	42.522,02	0,07
BRPCARACNOR3	Companhia Brasileira de Distribuição	Shs	14.500	BRL 33,80	84.881,23	0,14
BRCPLEACNOR8	Companhia Paranaense de Energia	Shs	211.800	BRL 6,87	252.005,30	0,43
BRITUBACNOR4	Itaú Unibanco Holding	Shs	10.500	BRL 25,43	46.244,77	0,08
BRLAMEACNOR9	Lojas Americanas	Shs	14.700	BRL 21,29	54.202,58	0,09
BRASAIACNOR0	Sendas Distribuidora	Shs	14.500	BRL 73,50	184.579,01	0,31
BRVIVTACNOR0	Telefônica Brasil	Shs	18.700	BRL 45,50	147.360,13	0,25
BRVVVARACNOR1	Via Varejo	Shs	31.000	BRL 12,34	66.252,74	0,11
BRWEGEACNOR0	WEG	Shs	50.700	BRL 75,05	659.000,34	1,12
Chili					260.903,12	0,44
CLP1506A1070	Banco Santander Chile	Shs	2.580.440	CLP 45,30	160.281,27	0,27
CL0002262351	Itaú CorpBanca Chile	Shs	26.115.310	CLP 2,81	100.621,85	0,17
Chine					10.303.154,89	17,43
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	1.477.000	HKD 3,11	590.876,00	1,00
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	9.900	HKD 220,00	280.164,65	0,47
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	132.000	HKD 4,95	84.049,40	0,14
CNE100000296	BYD -H-	Shs	10.000	HKD 164,90	212.117,31	0,36
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	Shs	1.349.000	HKD 3,95	685.432,21	1,16
CNE100001QW3	China Everbright Bank -H-	Shs	135.000	HKD 3,39	58.869,31	0,10
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings	Shs	107.000	HKD 16,72	230.131,21	0,39
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group -H-	Shs	131.000	HKD 10,56	177.947,00	0,30
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	Shs	967.000	HKD 4,51	560.994,34	0,95
CNE1000021L3	China Railway Signal & Communication -H-	Shs	310.000	HKD 3,19	127.206,07	0,21
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group	Shs	99.500	HKD 4,85	62.075,51	0,10
CNE1000029M4	Everbright Securities -H-	Shs	64.200	HKD 6,88	56.817,08	0,10
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	230.000	HKD 11,06	327.218,93	0,55
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	72.500	HKD 298,20	2.781.000,77	4,70
CNE100000FF3	Metallurgical Corporation of China -H-	Shs	286.000	HKD 2,02	74.314,38	0,13
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	58.500	HKD 92,55	696.446,49	1,18
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	272.000	HKD 5,81	203.282,74	0,34
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	Shs	62.400	HKD 18,82	151.063,55	0,26
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	32.300	HKD 610,00	2.534.473,89	4,29
KYG887851030	Tingyi Cayman Islands Holding	Shs	58.000	HKD 14,28	106.539,75	0,18
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings	Shs	64.000	HKD 12,78	105.212,25	0,18
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway -H-	Shs	132.000	HKD 6,89	116.989,97	0,20
CNE100001LY0	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group -H-	Shs	56.800	HKD 10,94	79.932,08	0,14
Colombie					128.475,13	0,22
COB51PA00076	Banco Davivienda	Shs	15.889	COP 30.160,00	128.475,13	0,22
Chypre					498.576,33	0,84
JE00B6T5S470	Polymetal International	Shs	25.981	GBP 13,93	498.576,33	0,84
République tchèque					429.742,44	0,73
CZ0008019106	Komerční banka	Shs	13.861	CZK 690,00	429.742,44	0,73
Grèce					187.763,56	0,32
GRS393503008	Mytilineos	Shs	11.421	EUR 14,00	187.763,56	0,32
Hong Kong					1.682.139,18	2,85
KYG211751071	CA Cultural Technology Group	Shs	248.000	HKD 2,73	87.090,30	0,15

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
KYG211241057	China Aircraft Leasing Group Holdings	Shs	63.000 HKD	6,30	51.054,80	0,09
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	20.000 HKD	44,50	114.484,18	0,19
HK0000077468	Far East Horizon	Shs	125.000 HKD	9,34	150.180,09	0,25
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	7.500 HKD	457,40	441.278,62	0,75
HK0008011667	PCCW	Shs	85.000 HKD	4,38	47.890,40	0,08
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	217.000 HKD	26,35	735.522,25	1,25
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Shs	74.000 HKD	5,74	54.638,54	0,09
Hongrie					88.251,34	0,15
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications	Shs	66.257 HUF	412,50	88.251,34	0,15
Indonésie					823.380,10	1,39
ID1000142805	Bank BTPN Syariah	Shs	308.300 IDR	3.480,00	73.864,65	0,13
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia	Shs	590.100 IDR	1.920,00	78.002,89	0,13
ID1000134406	Merdeka Copper Gold	Shs	1.808.000 IDR	2.150,00	267.621,34	0,45
ID1000128804	Sarana Menara Nusantara	Shs	5.333.200 IDR	1.100,00	403.891,22	0,68
Malaisie					1.511.782,45	2,56
MYL1015OO0006	AMMB Holdings	Shs	107.900 MYR	2,93	76.253,50	0,13
MYL6888OO0001	Axiata Group	Shs	111.500 MYR	3,65	98.160,88	0,17
MYL1818OO0003	Bursa Malaysia	Shs	52.600 MYR	8,95	113.548,00	0,19
MYL7277OO0006	Dialog Group	Shs	268.100 MYR	3,11	201.107,33	0,34
MYL5168OO0009	Hartalega Holdings	Shs	89.200 MYR	8,93	192.126,39	0,33
MYL7153OO0009	Kossan Rubber Industries	Shs	91.000 MYR	3,26	71.553,30	0,12
MYL1171OO0007	Malaysia Building Society	Shs	425.300 MYR	0,66	67.703,33	0,11
MYL1066OO0009	RHB Bank	Shs	284.900 MYR	5,37	369.009,41	0,62
MYL4863OO0006	Telekom Malaysia	Shs	218.000 MYR	6,13	322.320,31	0,55
Mexique					1.431.274,36	2,42
MXP001691213	América Móvil	Shs	81.800 MXN	14,28	56.897,42	0,10
MX01AC100006	Arca Continental	Shs	55.700 MXN	103,90	281.891,38	0,48
MX01BM1B0000	Bolsa Mexicana de Valores	Shs	29.700 MXN	41,60	60.181,20	0,10
MXP495211262	Grupo Bimbo -A-	Shs	80.000 MXN	42,89	167.131,03	0,28
MX01EL000003	Grupo Elektra	Shs	1.060 MXN	1.386,29	71.576,59	0,12
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	81.900 MXN	117,32	468.022,80	0,79
MXP606941179	Kimberly-Clark de Mexico -A-	Shs	31.000 MXN	34,68	52.366,29	0,09
MX01Q0000008	Qualitas Controladora	Shs	50.300 MXN	111,51	273.207,65	0,46
Philippines					232.815,66	0,39
PHY272571498	Globe Telecom	Shs	2.705 PHP	1.880,00	104.772,60	0,18
PHY7072Q1032	PLDT	Shs	5.090 PHP	1.221,00	128.043,06	0,21
Pologne					1.337.209,96	2,26
PLOPTTC00011	CD Projekt	Shs	1.039 PLN	190,00	49.734,84	0,08
PLDINPL00011	Dino Polska	Shs	792 PLN	259,00	51.679,28	0,09
PLBRE0000012	mBank	Shs	1.150 PLN	216,20	62.639,04	0,11
PLPKN0000018	Polski Koncern Naftowy ORLEN	Shs	22.041 PLN	64,26	356.831,81	0,60
PLPGNIG00014	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	Shs	134.945 PLN	5,96	202.557,74	0,34
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	Shs	74.026 PLN	32,91	613.767,25	1,04
Afrique du Sud					5.669.026,20	9,59
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Holdings	Shs	26.523 ZAR	142,13	254.796,48	0,43
ZAE000029757	Astral Foods	Shs	13.708 ZAR	141,93	131.502,29	0,22
ZAE000026639	Barloworld	Shs	29.678 ZAR	91,66	183.865,19	0,31
ZAE000134854	Clicks Group	Shs	9.259 ZAR	243,96	152.674,93	0,26
ZAE000018123	Gold Fields	Shs	15.481 ZAR	134,57	140.809,61	0,24
ZAE000015228	Harmony Gold Mining	Shs	18.560 ZAR	62,47	78.367,23	0,13
ZAE000081949	Investec	Shs	109.733 ZAR	43,22	320.558,31	0,54
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings	Shs	294.239 ZAR	19,03	378.463,55	0,64
ZAE000015889	Naspers -N-	Shs	9.424 ZAR	3.515,66	2.239.376,81	3,79
ZAE000004875	Nedbank Group	Shs	52.668 ZAR	141,01	501.974,63	0,85
ZAE000011953	Netcare	Shs	263.505 ZAR	14,61	260.121,02	0,44
ZAE000255360	Old Mutual	Shs	323.793 ZAR	12,65	276.849,03	0,47
ZAE000006284	Sappi	Shs	46.785 ZAR	46,83	148.086,62	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ZAE000012084	Shoprite Holdings	Shs	15.283 ZAR	158,69	163.924,25	0,28
ZAE000058517	SPAR Group	Shs	14.350 ZAR	194,52	188.669,28	0,32
ZAE000044897	Telkom	Shs	37.216 ZAR	42,31	106.415,88	0,18
ZAE000071080	Tiger Brands	Shs	9.953 ZAR	211,93	142.571,09	0,24
Corée du Sud					8.284.271,61	14,01
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	16.972 KRW	42.800,00	641.839,28	1,09
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	Shs	6.939 KRW	24.500,00	150.214,71	0,25
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	16.126 KRW	56.200,00	800.778,62	1,35
KR7030200000	KT	Shs	16.969 KRW	28.250,00	423.569,03	0,72
KR7051910008	LG Chem	Shs	793 KRW	805.000,00	564.051,25	0,95
KR7066570003	LG Electronics	Shs	905 KRW	150.000,00	119.946,98	0,20
KR7035420009	NAVER	Shs	4.467 KRW	377.000,00	1.488.013,25	2,52
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	47.270 KRW	81.400,00	3.399.848,02	5,75
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	10.377 KRW	37.450,00	343.378,53	0,58
KR7006120000	SK Discovery	Shs	6.564 KRW	60.800,00	352.631,94	0,60
Taiwan					7.047.401,12	11,92
TW0002395001	Advantech	Shs	15.797 TWD	354,00	195.988,43	0,33
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	197.000 TWD	47,95	331.060,53	0,56
KYG202881093	Chailase Holding	Shs	17.920 TWD	197,00	123.724,81	0,21
TW0006561004	Chief Telecom	Shs	9.000 TWD	316,50	99.831,77	0,17
TW0008150004	ChipMOS Technologies	Shs	97.000 TWD	44,25	150.431,08	0,25
TW0001513000	Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing	Shs	53.000 TWD	52,80	98.075,91	0,17
TW0002603008	Evergreen Marine Corporation Taiwan	Shs	5.000 TWD	45,50	7.973,22	0,01
TW0001434009	Formosa Taffeta	Shs	35.000 TWD	30,80	37.780,82	0,06
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	80.000 TWD	56,80	159.254,20	0,27
TW0002207008	Hotai Motor	Shs	9.000 TWD	588,00	185.469,46	0,31
TW0002548005	Huaku Development	Shs	16.000 TWD	93,20	52.262,29	0,09
TW0002889003	IBF Financial Holdings	Shs	88.791 TWD	16,90	52.590,61	0,09
TW0002356003	Inventec	Shs	75.000 TWD	27,00	70.970,46	0,12
TW0002301009	Lite-On Technology	Shs	63.000 TWD	62,80	138.660,50	0,23
TW0008046004	Nan Ya Printed Circuit Board	Shs	104.000 TWD	354,00	1.290.295,45	2,18
TW0003034005	Novatek Microelectronics	Shs	7.000 TWD	575,00	141.064,73	0,24
TW0004938006	Pegatron	Shs	20.000 TWD	74,10	51.939,86	0,09
TW0009904003	Pou Chen	Shs	68.000 TWD	33,00	78.645,78	0,13
TW0002352002	Qisda	Shs	76.000 TWD	34,25	91.227,70	0,15
TW0005478002	Soft-World International	Shs	24.000 TWD	119,00	100.094,63	0,17
TW0002421005	Sunonwealth Electric Machine Industry	Shs	101.000 TWD	52,90	187.253,36	0,32
TW0008112004	Supreme Electronics	Shs	82.000 TWD	42,80	123.001,44	0,21
TW0004736004	TaiDoc Technology	Shs	5.000 TWD	185,50	32.506,22	0,06
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	95.000 TWD	587,00	1.954.403,67	3,31
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	447.000 TWD	50,20	786.436,76	1,33
TW0006409006	Voltronic Power Technology	Shs	1.050 TWD	1.105,00	40.663,44	0,07
TW0003231007	Wistron	Shs	181.000 TWD	33,50	212.508,32	0,36
TW0006669005	Wiwynn	Shs	7.000 TWD	843,00	206.813,16	0,35
TW0003705000	YungShin Global Holding	Shs	30.000 TWD	44,20	46.472,51	0,08
Thaïlande					1.290.346,27	2,18
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	60.900 THB	174,00	338.495,45	0,57
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods	Shs	86.900 THB	29,50	81.889,47	0,14
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	68.700 THB	146,00	320.402,49	0,54
TH0371010Z13	Supalai	Shs	91.500 THB	21,20	61.964,54	0,10
TH0450010Y16	Thai Union Group -F-	Shs	922.900 THB	14,60	430.421,34	0,73
TH0083B10Z10	Thanachart Capital	Shs	47.100 THB	38,00	57.172,98	0,10
Turquie					204.025,76	0,35
TRAAKGRT91O5	Aksigorta	Shs	77.840 TRY	8,17	76.280,77	0,13
TRAAEFES91A9	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	Shs	28.328 TRY	21,66	73.597,75	0,13
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetleri	Shs	30.543 TRY	14,78	54.147,24	0,09
Actions de participation					11.240.272,34	19,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Brésil					50.692,13	0,09
US0595781040	Banco do Brasil (ADR's)	Shs	9.619 USD	5,27	50.692,13	0,09
Chili					165.419,28	0,28
US2044291043	Companhia Cervecerias Unidas (ADR's)	Shs	9.288 USD	17,81	165.419,28	0,28
Chine					4.436.463,55	7,50
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	10.621 USD	229,25	2.434.864,25	4,12
US47215P1066	JD.com (ADR's)	Shs	3.458 USD	83,00	287.014,00	0,48
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	19.591 USD	37,55	735.642,05	1,24
US88032Q1094	Tencent Holdings (ADR's)	Shs	11.155 USD	78,83	879.348,65	1,49
US92763W1036	Vipshop Holdings (ADR's)	Shs	3.220 USD	30,93	99.594,60	0,17
Égypte					85.918,47	0,15
US2017122050	Commercial International Bank Egypt (GDR's)	Shs	23.669 USD	3,63	85.918,47	0,15
Inde					2.885.653,77	4,88
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	11.376 USD	80,90	920.318,40	1,56
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	Shs	21.948 USD	16,19	355.338,12	0,60
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Shs	11.699 USD	55,20	645.784,80	1,09
US8565522039	State Bank of India (GDR's)	Shs	2.850 USD	49,75	141.787,50	0,24
US97651M1099	Wipro (ADR's)	Shs	128.705 USD	6,39	822.424,95	1,39
Mexique					67.984,20	0,11
US93114W1071	Wal-Mart de Mexico (ADR's)	Shs	2.110 USD	32,22	67.984,20	0,11
Russie					539.927,62	0,91
US71922G2093	PhosAgro (GDR's)	Shs	5.827 USD	17,46	101.739,42	0,17
US73181M1172	Polyus (GDR's)	Shs	4.004 USD	89,30	357.557,20	0,60
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	5.202 USD	15,50	80.631,00	0,14
Taïwan					2.888.990,58	4,89
US4380908057	Hon Hai Precision Industry (GDR's)	Shs	115.230 USD	8,90	1.025.547,00	1,74
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	16.194 USD	115,07	1.863.443,58	3,15
Pays-Bas					119.222,74	0,20
US91822M1062	VEON (ADR's)	Shs	70.546 USD	1,69	119.222,74	0,20
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					55.875.741,94	94,51
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.403.421,28	5,76
Dépôts à vue					3.403.421,28	5,76
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.196.309,28	5,41
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			207.112,00	0,35
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.403.421,28	5,76

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-8.760,00	-0,02
Opérations à terme				-8.760,00	-0,02
Contrats à terme sur indice achetés				-8.760,00	-0,02
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/21	Ctr	44 USD	1.314,00	-8.760,00	-0,02
Investissements en produits dérivés				-8.760,00	-0,02
Actif/passif net circulant				-148.123,23	-0,25
Actif net du Compartiment				59.122.279,99	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9Z/ISIN: LU2034159314	114,37	93,98
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N90/ISIN: LU2034159405	1.158,31	947,76
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9S/ISIN: LU2034158696	1.157,99	948,11
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N91/ISIN: LU2034159587	115,33	94,56
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9X/ISIN: LU2034159157	116.772,15	95.632,45
- Catégorie X7 (EUR) (distribution)	WKN: A2P RXX/ISIN: LU2052517237	1,15	0,95
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P NQR/ISIN: LU2025541561	--	95,35
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N92/ISIN: LU2034159660	12,15	9,97
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N93/ISIN: LU2034159744	1.231,50	1.005,51
- Catégorie IT8 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N9T/ISIN: LU2034158779	1.232,44	1.006,06
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N94/ISIN: LU2034159827	122,73	100,33
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N9V/ISIN: LU2034158936	1.235,17	1.007,49
Actions en circulation		10.040	5.157
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9Z/ISIN: LU2034159314	134	12
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N90/ISIN: LU2034159405	149	1
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9S/ISIN: LU2034158696	1	1
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N91/ISIN: LU2034159587	10	10
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9X/ISIN: LU2034159157	355	472
- Catégorie X7 (EUR) (distribution)	WKN: A2P RXX/ISIN: LU2052517237	1.017	1.000
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P NQR/ISIN: LU2025541561	--	10
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N92/ISIN: LU2034159660	111	111
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N93/ISIN: LU2034159744	1	1
- Catégorie IT8 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N9T/ISIN: LU2034158779	1	1
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N94/ISIN: LU2034159827	11	11
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N9V/ISIN: LU2034158936	8.250	3.526
Actifs du Compartiment en millions d'USD		59,1	56,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	24,93
Taiwan	16,81
Corée du Sud	14,01
Afrique du Sud	9,59
Brésil	5,45
Inde	4,88
Hong Kong	2,85
Malaisie	2,56
Mexique	2,53
Pologne	2,26
Thaïlande	2,18
Autres pays	6,46
Autres éléments de l'actif net	5,49
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	55.875.741,94
(Valeur d'acquisition USD 47.107.677,81)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.403.421,28
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	228.527,97
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	22.243,75
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	59.529.934,94
Dettes bancaires	-249,33
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-359.084,82
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-39.560,80
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-8.760,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-407.654,95
Actif net du Compartiment	59.122.279,99

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	56.462.993,31
Souscriptions	19.720.055,42
Rachats	-30.917.428,10
Distribution	-40,46
Produit total	13.856.699,82
Actif net du Compartiment à la fin de la période	59.122.279,99

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	5.157
- émises	5.161
- rachetées	-278
- à la fin de la période considérée	10.040

Allianz Best Styles Euroland Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					97.754.408,49	94,75
Actions					97.264.102,74	94,28
Autriche					1.597.164,42	1,55
AT0000743059	OMV	Shs	5.924 EUR	43,48	257.575,52	0,25
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	26.705 EUR	18,92	505.258,60	0,49
AT0000937503	voestalpine	Shs	17.255 EUR	35,62	614.623,10	0,60
AT0000831706	Wienerberger	Shs	7.060 EUR	31,12	219.707,20	0,21
Belgique					1.564.695,41	1,52
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	7.610 EUR	54,52	414.897,20	0,40
BE0003810273	Proximus	Shs	29.363 EUR	18,54	544.243,21	0,53
BE0003470755	Solvay	Shs	5.620 EUR	107,75	605.555,00	0,59
Finlande					3.437.590,74	3,33
FI0009007132	Fortum	Shs	12.137 EUR	22,75	276.116,75	0,27
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	6.999 EUR	25,82	180.714,18	0,18
FI0009013296	Neste	Shs	12.955 EUR	45,08	584.011,40	0,57
FI0009000681	Nokia	Shs	46.119 EUR	3,42	157.911,46	0,15
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	62.616 EUR	8,48	530.733,22	0,51
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	40.796 EUR	16,31	665.178,78	0,64
FI4000197934	Tokmanni Group	Shs	25.721 EUR	20,25	520.850,25	0,50
FI4000074984	Valmet	Shs	16.814 EUR	31,05	522.074,70	0,51
France					30.930.069,51	29,98
FR0000120073	Air Liquide	Shs	6.633 EUR	139,50	925.303,50	0,90
NL0000235190	Airbus	Shs	7.718 EUR	97,47	752.273,46	0,73
FR0000051732	Atos	Shs	7.549 EUR	66,80	504.273,20	0,49
FR0000120628	AXA	Shs	54.069 EUR	23,11	1.249.534,59	1,21
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	34.147 EUR	52,00	1.775.644,00	1,72
FR0000120503	Bouygues	Shs	18.337 EUR	34,61	634.643,57	0,62
FR0000120172	Carrefour	Shs	42.347 EUR	15,41	652.355,54	0,63
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	6.544 EUR	16,49	107.910,56	0,11
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	22.012 EUR	50,90	1.120.410,80	1,09
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	7.650 EUR	128,55	983.407,50	0,95
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	66.593 EUR	12,40	825.420,24	0,80
FR0000120644	Danone	Shs	4.757 EUR	58,96	280.472,72	0,27
FR0000130650	Dassault Systemes	Shs	1.553 EUR	181,35	281.636,55	0,27
FR0010242511	Électricité de France	Shs	57.088 EUR	11,44	652.801,28	0,63
FR0010208488	Engie	Shs	75.773 EUR	12,10	916.474,44	0,89
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	2.730 EUR	138,35	377.695,50	0,37
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	44.615 EUR	10,48	467.565,20	0,45
FR0000121147	Faurecia	Shs	1.206 EUR	45,65	55.053,90	0,05
FR0000052292	Hermes International	Shs	687 EUR	945,20	649.352,40	0,63
FR0000120859	Imerys	Shs	11.366 EUR	42,02	477.599,32	0,46
FR0000121485	Kering	Shs	1.225 EUR	591,00	723.975,00	0,70
FR0000120321	L'Oréal	Shs	3.886 EUR	327,50	1.272.665,00	1,23
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	6.762 EUR	566,10	3.827.968,20	3,71
FR0000120685	Natixis	Shs	90.598 EUR	4,05	366.740,70	0,36
FR0000044448	Nexans	Shs	6.520 EUR	74,65	486.718,00	0,47
FR0000133308	Orange	Shs	88.538 EUR	10,50	929.206,31	0,90
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	1.692 EUR	160,45	271.481,40	0,26
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	12.733 EUR	52,98	674.594,34	0,65
FR0000130395	Remy Cointreau	Shs	3.350 EUR	159,00	532.650,00	0,52
FR0000073272	Safran	Shs	3.446 EUR	116,20	400.425,20	0,39
FR0000120578	Sanofi *	Shs	18.198 EUR	84,29	1.533.909,42	1,49
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	1.714 EUR	350,00	599.900,00	0,58
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	10.391 EUR	128,75	1.337.841,25	1,30
FR0000121709	SEB	Shs	3.661 EUR	151,80	555.739,80	0,54
FR0000130809	Société Générale	Shs	2.436 EUR	22,43	54.627,30	0,05
FR0010613471	Suez	Shs	35.035 EUR	18,15	635.710,08	0,62

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0000121329	Thales	Shs	4.954 EUR	85,20	422.080,80	0,41
FR0000120271	TOTAL *	Shs	44.806 EUR	39,71	1.779.246,26	1,72
FR0000125486	Vinci	Shs	5.721 EUR	88,70	507.452,70	0,49
FR0000127771	Vivendi	Shs	5.520 EUR	28,03	154.725,60	0,15
FR0011981968	Worldline	Shs	2.401 EUR	71,88	172.583,88	0,17
Allemagne					27.751.107,43	26,90
DE000A1EWW00	adidas	Shs	2.641 EUR	264,90	699.600,90	0,68
DE0008404005	Allianz	Shs	11.279 EUR	218,35	2.462.769,65	2,39
DE0006766504	Aurubis	Shs	6.683 EUR	71,26	476.230,58	0,46
DE000BASF111	BASF	Shs	26.471 EUR	71,67	1.897.176,57	1,84
DE000BAY0017	Bayer *	Shs	29.720 EUR	53,84	1.600.124,80	1,55
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	13.581 EUR	88,67	1.204.227,27	1,17
DE000A1DAH00	Brenntag	Shs	4.501 EUR	73,76	331.993,76	0,32
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	4.351 EUR	129,10	561.714,10	0,54
DE0006062144	Covestro	Shs	11.773 EUR	57,66	678.831,18	0,66
DE0007100000	Daimler	Shs	20.763 EUR	76,17	1.581.517,71	1,53
DE000A2E4K43	Delivery Hero	Shs	6.506 EUR	109,55	712.732,30	0,69
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	627 EUR	140,10	87.842,70	0,08
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	32.139 EUR	46,67	1.499.927,13	1,45
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	102.712 EUR	17,21	1.767.159,96	1,71
DE0005785604	Fresenius	Shs	3.183 EUR	38,14	121.399,62	0,12
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	6.684 EUR	78,00	521.352,00	0,50
DE000A161408	HelloFresh	Shs	7.711 EUR	63,45	489.262,95	0,47
DE0006048408	Henkel	Shs	3.379 EUR	84,35	285.018,65	0,28
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	15.216 EUR	35,64	542.222,16	0,53
DE0006599905	Merck	Shs	6.069 EUR	146,60	889.715,40	0,86
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	1.999 EUR	263,90	527.536,10	0,51
DE0007037129	RWE	Shs	5.040 EUR	32,74	165.009,60	0,16
DE0007164600	SAP	Shs	18.129 EUR	103,88	1.883.240,52	1,83
DE0007165631	Sartorius	Shs	1.707 EUR	427,40	729.571,80	0,71
DE0007236101	Siemens *	Shs	19.815 EUR	140,42	2.782.422,30	2,70
DE000A111338	SLM Solutions Group	Shs	14.970 EUR	17,64	264.070,80	0,26
DE0007297004	Südzucker	Shs	35.674 EUR	14,46	515.846,04	0,50
DE0007664039	Volkswagen	Shs	5.368 EUR	239,70	1.286.709,60	1,25
DE0007664005	Volkswagen	Shs	1.886 EUR	310,60	585.791,60	0,57
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	5.381 EUR	55,64	299.398,84	0,29
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	3.561 EUR	84,44	300.690,84	0,29
Irlande					1.044.659,99	1,01
IE0001827041	CRH	Shs	4.447 EUR	39,77	176.857,19	0,17
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment	Shs	1.161 EUR	184,65	214.378,65	0,21
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group (traded in Ireland)	Shs	16.054 EUR	40,30	646.976,20	0,63
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group (traded in United Kingdom)	Shs	160 GBP	34,34	6.447,95	0,00
Italie					6.730.741,53	6,52
IT0001233417	A2A	Shs	321.740 EUR	1,57	505.292,67	0,49
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	53.121 EUR	17,24	915.540,44	0,89
IT0000066123	BPER Banca	Shs	128.117 EUR	1,88	240.347,49	0,23
IT0003128367	Enel	Shs	157.275 EUR	8,44	1.327.558,28	1,29
IT0003132476	Eni	Shs	68.055 EUR	10,55	717.708,03	0,69
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	579.175 EUR	2,32	1.344.554,76	1,30
IT0005043507	OVS	Shs	84.036 EUR	1,36	114.541,07	0,11
IT0005278236	Pirelli	Shs	63.931 EUR	5,18	331.162,58	0,32
IT0004176001	Prysmian	Shs	21.754 EUR	27,46	597.364,84	0,58
IT0003497176	Telecom Italia (Milano)	Shs	451.729 EUR	0,50	223.741,37	0,22
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	85.000 EUR	4,86	412.930,00	0,40
Portugal					743.628,49	0,72
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	Shs	153.674 EUR	4,84	743.628,49	0,72

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Espagne					7.447.001,99	7,22
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	13.981	EUR 28,22	394.543,82	0,38
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	1.338	EUR 60,72	81.243,36	0,08
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	250.166	EUR 4,48	1.120.243,35	1,09
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	335.093	EUR 2,91	974.450,44	0,94
ES0140609019	CaixaBank	Shs	182.671	EUR 2,68	489.923,62	0,48
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	22.542	EUR 18,10	408.010,20	0,40
ES0137650018	Fluidra	Shs	8.804	EUR 25,05	220.540,20	0,21
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	173.787	EUR 10,92	1.897.754,04	1,84
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	5.686	EUR 28,32	161.027,52	0,16
ES0173516115	Repsol	Shs	80.653	EUR 10,66	859.760,98	0,83
ES0178430E18	Telefónica	Shs	215.368	EUR 3,90	839.504,46	0,81
Suisse					718.238,82	0,70
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	22.459	EUR 31,98	718.238,82	0,70
Pays-Bas					14.277.020,51	13,84
NL0012969182	Adyen	Shs	606	EUR 1.887,00	1.143.522,00	1,11
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	41.544	EUR 23,90	992.901,60	0,96
NL0000334118	ASM International	Shs	1.926	EUR 241,50	465.129,00	0,45
NL0010273215	ASML Holding	Shs	10.192	EUR 515,60	5.254.995,20	5,09
NL0000009827	DSM	Shs	527	EUR 145,30	76.573,10	0,08
NL0012059018	EXOR	Shs	1.311	EUR 73,00	95.703,00	0,09
NL0000009165	Heineken	Shs	10.974	EUR 88,60	972.296,40	0,94
NL0011821202	ING Groep	Shs	53.581	EUR 10,45	559.707,13	0,54
NL0010773842	NN Group	Shs	18.908	EUR 42,24	798.673,92	0,78
NL0000009538	Philips	Shs	9.695	EUR 48,87	473.746,18	0,46
NL0009739416	PostNL	Shs	131.849	EUR 4,20	553.765,80	0,54
NL0013654783	Prosus	Shs	7.325	EUR 94,74	693.970,50	0,67
NL0012169213	QIAGEN	Shs	2.042	EUR 41,05	83.824,10	0,08
NL0000379121	Randstad	Shs	11.071	EUR 60,44	669.131,24	0,65
NL0012044747	Shop Apotheke Europe	Shs	1.998	EUR 182,40	364.435,20	0,35
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	70.861	EUR 15,22	1.078.646,14	1,05
Royaume-Uni					1.022.183,90	0,99
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	60.612	EUR 13,64	826.444,62	0,80
GB0059822006	Dialog Semiconductor	Shs	3.047	EUR 64,24	195.739,28	0,19
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					490.305,75	0,47
France					490.305,75	0,47
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	4.895	EUR 20,19	98.830,05	0,09
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	5.649	EUR 69,30	391.475,70	0,38
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					0,06	0,00
Droits					0,06	0,00
Autriche					0,06	0,00
AT0000A1Z023	Conwert Immobilien Invest -Rights-	Shs	6.071	EUR 0,00	0,06	0,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					97.754.408,55	94,75
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.538.236,92	4,40
Dépôts à vue					4.538.236,92	4,40
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.538.236,92	4,40
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.538.236,92	4,40

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				84.190,00	0,08
Opérations à terme				84.190,00	0,08
Contrats à terme sur indice achetés				84.190,00	0,08
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/21	Ctr	129 EUR	3.864,00	84.190,00	0,08
Investissements en produits dérivés				84.190,00	0,08
Actif/passif net circulant	EUR			792.458,22	0,77
Actif net du Compartiment	EUR			103.169.293,69	100,00

* À la date du rapport, cette position était partiellement ou entièrement donnée en nantissement/ségréguée.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	158,50	128,95	146,48
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	11,93	9,65	10,78
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	11,13	9,02	10,13
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	12,75	10,41	11,82
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D J4F/ISIN: LU1546388650	1.284,84	1.035,47	1.148,38
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J GEE/ISIN: LU1794554805	1.166,39	939,42	1.040,26
Actions en circulation		7.826.142	10.677.524	12.762.048
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	15.334	15.332	24.409
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	1.572.583	1.819.049	1.784.713
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	3.657.109	3.691.740	3.795.954
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	2.573.865	5.147.330	7.142.776
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D J4F/ISIN: LU1546388650	1	1	1
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J GEE/ISIN: LU1794554805	7.250	4.073	14.045
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		103,2	110,2	160,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	30,45
Allemagne	26,90
Pays-Bas	13,84
Espagne	7,22
Italie	6,52
Finlande	3,33
Autres pays	6,49
Autres éléments de l'actif net	5,25
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-5.103,82
Revenu de dividendes	492.430,05
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	487.326,23
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-16.905,32
Commission forfaitaire	-590.684,64
Autres frais	-462,25
Total des dépenses	-608.052,21
Résultat net/perte nette	-120.725,98
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.147.632,34
- opérations à terme sur instruments financiers	272.556,25
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	672,93
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	2.300.135,54
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	16.967.323,50
- opérations à terme sur instruments financiers	120.945,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	60,28
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	19.388.464,32

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	97.754.408,55
(Valeur d'acquisition EUR 82.146.928,66)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	4.538.236,92
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	258.447,42
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	695.382,67
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	84.190,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	103.330.665,56
Dettes bancaires	-48.870,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-112.501,87
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-161.371,87
Actif net du Compartiment	103.169.293,69

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	110.249.555,00
Souscriptions	16.095.974,11
Rachats	-42.226.051,66
Distribution	-338.648,08
Produit total	19.388.464,32
Actif net du Compartiment à la fin de la période	103.169.293,69

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	10.677.524
- émises	923.544
- rachetées	-3.774.926
- à la fin de la période considérée	7.826.142

Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					52.797.065,31	96,72
Actions					52.797.065,31	96,72
Belgique					598.138,92	1,10
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	10.971	EUR 54,52	598.138,92	1,10
Finlande					248.334,54	0,45
FI0009013403	Kone -B-	Shs	3.567	EUR 69,62	248.334,54	0,45
France					19.378.737,16	35,50
FR0000120073	Air Liquide	Shs	6.838	EUR 139,50	953.901,00	1,75
NL0000235190	Airbus	Shs	8.157	EUR 97,47	795.062,79	1,46
FR0000120628	AXA	Shs	49.745	EUR 23,11	1.149.606,95	2,11
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	26.437	EUR 52,00	1.374.724,00	2,52
FR0000120503	Bouygues	Shs	7.629	EUR 34,61	264.039,69	0,48
FR0000125338	Capgemini	Shs	1.797	EUR 147,00	264.159,00	0,48
FR0000120172	Carrefour	Shs	6.941	EUR 15,41	106.926,11	0,19
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	2.027	EUR 128,55	260.570,85	0,48
FR0000120644	Danone	Shs	7.593	EUR 58,96	447.683,28	0,82
FR0000130452	Eiffage	Shs	3.034	EUR 87,06	264.140,04	0,48
FR0010208488	Engie	Shs	56.340	EUR 12,10	681.432,30	1,25
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	3.420	EUR 138,35	473.157,00	0,87
FR0000121147	Faurecia	Shs	372	EUR 45,65	16.981,80	0,03
FR0000121485	Kering	Shs	905	EUR 591,00	534.855,00	0,98
FR0000120321	L'Oréal	Shs	4.057	EUR 327,50	1.328.667,50	2,43
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	5.299	EUR 566,10	2.999.763,90	5,49
FR0000133308	Orange	Shs	24.766	EUR 10,50	259.919,17	0,48
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	2.980	EUR 160,45	478.141,00	0,88
FR0000073272	Safran	Shs	4.829	EUR 116,20	561.129,80	1,03
FR0000120578	Sanofi	Shs	18.951	EUR 84,29	1.597.379,79	2,93
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	684	EUR 350,00	239.400,00	0,44
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	8.412	EUR 128,75	1.083.045,00	1,98
FR0010613471	Suez	Shs	11.893	EUR 18,15	215.798,49	0,39
FR0000120271	TOTAL	Shs	53.728	EUR 39,71	2.133.538,88	3,91
FR0000125486	Vinci	Shs	7.940	EUR 88,70	704.278,00	1,29
FR0000127771	Vivendi	Shs	6.794	EUR 28,03	190.435,82	0,35
Allemagne					15.771.100,84	28,89
DE000A1EWW00	adidas	Shs	2.501	EUR 264,90	662.514,90	1,21
DE0008404005	Allianz	Shs	8.327	EUR 218,35	1.818.200,45	3,33
DE000BASF111	BASF	Shs	16.966	EUR 71,67	1.215.953,22	2,23
DE000BAY0017	Bayer	Shs	13.645	EUR 53,84	734.646,80	1,35
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	8.655	EUR 88,67	767.438,85	1,41
DE0007100000	Daimler	Shs	17.024	EUR 76,17	1.296.718,08	2,37
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	1.587	EUR 140,10	222.338,70	0,41
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	18.844	EUR 46,67	879.449,48	1,61
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	75.165	EUR 17,21	1.293.213,83	2,37
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	27.062	EUR 35,64	964.354,37	1,77
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	1.582	EUR 263,90	417.489,80	0,76
DE0007164600	SAP	Shs	17.305	EUR 103,88	1.797.643,40	3,29
DE0007236101	Siemens	Shs	15.711	EUR 140,42	2.206.138,62	4,04
DE0007500001	thyssenkrupp	Shs	24.700	EUR 11,64	287.508,00	0,53
DE0007664039	Volkswagen	Shs	3.077	EUR 239,70	737.556,90	1,35
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	8.446	EUR 55,64	469.935,44	0,86
Irlande					905.321,89	1,66
IE0001827041	CRH	Shs	14.792	EUR 39,77	588.277,84	1,08
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment	Shs	1.717	EUR 184,65	317.044,05	0,58
Italie					2.236.491,59	4,10
IT0000066123	BPER Banca	Shs	59.881	EUR 1,88	112.336,76	0,21
IT0003128367	Enel	Shs	110.548	EUR 8,44	933.135,67	1,71
IT0003132476	Eni	Shs	20.259	EUR 10,55	213.651,41	0,39

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	421.007	EUR 2,32	977.367,75	1,79
Luxembourg					142.155,15	0,26
LU0156801721	Tenaris	Shs	14.725	EUR 9,65	142.155,15	0,26
Espagne					2.677.787,15	4,91
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	3.844	EUR 60,72	233.407,68	0,43
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	232.036	EUR 2,91	674.760,69	1,24
ES0140609019	CaixaBank	Shs	102.000	EUR 2,68	273.564,00	0,50
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	83.612	EUR 10,92	913.043,04	1,67
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	11.273	EUR 28,32	319.251,36	0,59
ES0173516115	Repsol	Shs	24.743	EUR 10,66	263.760,38	0,48
Pays-Bas					8.550.966,14	15,66
NL0012969182	Adyen	Shs	642	EUR 1.887,00	1.211.454,00	2,22
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	30.170	EUR 23,90	721.063,00	1,32
NL0012817175	Alfen Beheer	Shs	701	EUR 70,00	49.070,00	0,09
NL0000334118	ASM International	Shs	265	EUR 241,50	63.997,50	0,12
NL0010273215	ASML Holding	Shs	7.880	EUR 515,60	4.062.928,00	7,44
NL0011821202	ING Groep	Shs	45.901	EUR 10,45	479.481,85	0,88
NL0010773842	NN Group	Shs	6.339	EUR 42,24	267.759,36	0,49
NL0000009538	Philips	Shs	11.411	EUR 48,87	557.598,52	1,02
NL0009739416	PostNL	Shs	66.050	EUR 4,20	277.410,00	0,51
NL0013654783	Prosus	Shs	5.477	EUR 94,74	518.890,98	0,95
NL0012044747	Shop Apotheke Europe	Shs	1.018	EUR 182,40	185.683,20	0,34
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	10.224	EUR 15,22	155.629,73	0,28
Royaume-Uni					2.288.031,93	4,19
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	20.038	EUR 13,64	273.218,13	0,50
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	8.487	EUR 237,40	2.014.813,80	3,69
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					52.797.065,31	96,72
Dépôts auprès d'établissements financiers					864.285,49	1,58
Dépôts à vue					864.285,49	1,58
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			864.285,49	1,58
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					864.285,49	1,58

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-977.469,00	-1,79
Transactions sur options				-977.469,00	-1,79
Options d'achat en position acheteur sur indices				24.619,00	0,05
Call 3,875 EURO STOXX 50 PR 04/21	Ctr	100	EUR 69,25	24.619,00	0,05
Options de vente en position acheteur sur indices				-931.916,00	-1,71
Put 2,550 DJ EURO STOXX 50 Index 06/22	Ctr	80	EUR 59,30	-71.680,00	-0,13
Put 2,600 DJ EURO STOXX 50 Index 03/22	Ctr	80	EUR 43,80	-72.160,00	-0,13
Put 2,650 DJ EURO STOXX 50 Index 06/22	Ctr	210	EUR 68,25	-131.864,00	-0,24
Put 2,700 DJ EURO STOXX 50 Index 03/22	Ctr	210	EUR 51,25	-137.693,00	-0,25
Put 2,700 DJ EURO STOXX 50 Index 09/22	Ctr	230	EUR 88,00	-136.620,00	-0,25
Put 2,700 DJ EURO STOXX 50 Index 12/21	Ctr	79	EUR 33,80	-100.883,00	-0,19
Put 2,950 DJ EURO STOXX 50 Index 06/22	Ctr	47	EUR 101,85	-28.881,50	-0,05
Put 2,950 DJ EURO STOXX 50 Index 09/22	Ctr	107	EUR 120,40	-69.764,00	-0,13
Put 2,975 DJ EURO STOXX 50 Index 03/22	Ctr	47	EUR 76,80	-27.730,00	-0,05
Put 2,975 DJ EURO STOXX 50 Index 12/21	Ctr	179	EUR 53,50	-97.168,00	-0,18
Put 3,000 DJ EURO STOXX 50 Index 12/21	Ctr	79	EUR 56,25	-57.472,50	-0,11
Options d'achat en position vendeur sur indices				-70.172,00	-0,13
Call 3,850 EURO STOXX 50 PR 04/21	Ctr	-100	EUR 91,65	-33.760,00	-0,06
Call 3,900 EURO STOXX 50 PR 04/21	Ctr	-150	EUR 49,05	-36.412,00	-0,07
Investissements en produits dérivés				-977.469,00	-1,79

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Actif/passif net circulant	EUR			1.904.459,30	3,49
Actif net du Compartiment	EUR			54.588.341,10	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2J E4L/ISIN: LU1728568020	1.074,97	911,50	1.005,67
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2J E4U/ISIN: LU1728568962	--	90,90	100,38
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A2J E4M/ISIN: LU1728568293	1.011,32	870,91	983,94
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2J E4N/ISIN: LU1728568376	1.081,59	916,20	1.008,97
Actions en circulation	50.485	97.329	126.590
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2J E4L/ISIN: LU1728568020	2.376	2.396	1.930
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2J E4U/ISIN: LU1728568962	--	11	10
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A2J E4M/ISIN: LU1728568293	1	46.825	76.500
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2J E4N/ISIN: LU1728568376	48.108	48.097	48.150
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	54,6	87,0	125,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	35,50
Allemagne	28,89
Pays-Bas	15,66
Espagne	4,91
Royaume-Uni	4,19
Italie	4,10
Autres pays	3,47
Autres éléments de l'actif net	3,28
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 43.743.118,31)	52.797.065,31
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	864.285,49
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	1.892.075,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	131.792,72
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	24.619,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	55.709.837,52
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-95.053,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-24.355,42
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-1.002.088,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.121.496,42
Actif net du Compartiment	54.588.341,10

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	87.031.508,45
Souscriptions	138.138,42
Rachats	-42.850.787,09
Distribution	-16,02
Produit total	10.269.497,34
Actif net du Compartiment à la fin de la période	54.588.341,10

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	97.329
- émises	140
- rachetées	-46.984
- à la fin de la période considérée	50.485

Allianz Best Styles Europe Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					757.498.649,78	97,45
Actions					757.498.269,72	97,45
Australie					8.500.786,36	1,09
GB00BH0P3Z91	BHP Group	Shs	345.347	GBP 20,98	8.500.786,36	1,09
Autriche					4.431.402,93	0,57
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Shs	22.186	EUR 44,64	990.383,04	0,13
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	59.047	EUR 18,92	1.117.169,24	0,14
AT0000746409	Verbund	Shs	37.391	EUR 62,15	2.323.850,65	0,30
Belgique					8.496.125,86	1,09
BE0974264930	Ageas	Shs	64.224	EUR 51,64	3.316.527,36	0,43
BE0974259880	D'ieteren	Shs	6.700	EUR 83,60	560.120,00	0,07
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	26.010	EUR 89,34	2.323.733,40	0,30
BE0003810273	Proximus	Shs	123.860	EUR 18,54	2.295.745,10	0,29
Danemark					37.132.222,95	4,78
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	2.660	DKK 14.870,00	5.318.345,54	0,68
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	45.037	DKK 985,00	5.964.714,07	0,77
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	20.867	DKK 1.238,50	3.474.881,29	0,45
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	41.860	DKK 499,00	2.808.560,06	0,36
DK0010287234	H Lundbeck	Shs	66.520	DKK 220,40	1.971.277,55	0,25
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	63.266	DKK 433,35	3.686.320,77	0,48
DK0060094928	Orsted	Shs	34.210	DKK 1.008,50	4.638.877,69	0,60
DK0060252690	Pandora	Shs	24.170	DKK 675,00	2.193.635,01	0,28
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	26.102	DKK 665,40	2.335.288,43	0,30
DK0060477503	Topdanmark	Shs	31.045	DKK 290,40	1.212.194,26	0,16
DK0060636678	Tryg	Shs	176.106	DKK 149,00	3.528.128,28	0,45
Finlande					20.648.111,65	2,66
FI0009007884	Elisa	Shs	113.903	EUR 51,24	5.836.389,72	0,75
FI4000123195	Enento Group	Shs	27.900	EUR 35,00	976.500,00	0,13
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	124.565	EUR 25,82	3.216.268,30	0,42
FI0009013403	Kone -B-	Shs	58.328	EUR 69,62	4.060.795,36	0,52
FI0009013296	Neste	Shs	38.578	EUR 45,08	1.739.096,24	0,22
FI0009014377	Orion -B-	Shs	55.322	EUR 33,99	1.880.394,78	0,24
FI0009000277	TietoEVRY	Shs	47.190	EUR 26,56	1.253.366,40	0,16
FI4000074984	Valmet	Shs	54.277	EUR 31,05	1.685.300,85	0,22
France					107.713.061,88	13,86
NL0000235190	Airbus	Shs	34.370	EUR 97,47	3.350.043,90	0,43
FR0004125920	Amundi	Shs	20.828	EUR 68,85	1.434.007,80	0,19
FR0000051732	Atos	Shs	26.638	EUR 66,80	1.779.418,40	0,23
FR0000120628	AXA	Shs	308.103	EUR 23,11	7.120.260,33	0,92
FR0000035164	Beneteau	Shs	47.151	EUR 12,13	571.941,63	0,07
FR0013280286	bioMérieux	Shs	15.590	EUR 107,70	1.679.043,00	0,22
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	127.186	EUR 52,00	6.613.672,00	0,85
FR0000120172	Carrefour	Shs	248.370	EUR 15,41	3.826.139,85	0,49
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	68.543	EUR 50,90	3.488.838,70	0,45
FR0000053381	Derichebourg	Shs	152.235	EUR 6,99	1.063.361,48	0,14
FR0000130452	Eiffage	Shs	18.750	EUR 87,06	1.632.375,00	0,21
FR0010242511	Électricité de France	Shs	75.923	EUR 11,44	868.179,51	0,11
FR0010208488	Engie	Shs	265.020	EUR 12,10	3.205.416,90	0,41
FR0000121147	Faurecia	Shs	8.781	EUR 45,65	400.852,65	0,05
FR0004035913	Iliad	Shs	9.179	EUR 163,40	1.499.848,60	0,19
FR0000121485	Kering	Shs	9.306	EUR 591,00	5.499.846,00	0,71
FR0013451333	La Française des Jeux	Shs	30.500	EUR 39,06	1.191.330,00	0,15
FR0000120321	L'Oréal	Shs	21.359	EUR 327,50	6.995.072,50	0,90
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	29.001	EUR 566,10	16.417.466,10	2,11
FR0000133308	Orange	Shs	428.670	EUR 10,50	4.498.891,65	0,58
FR0010451203	Rexel	Shs	153.950	EUR 16,92	2.604.064,25	0,34
FR0000120578	Sanofi	Shs	159.216	EUR 84,29	13.420.316,64	1,73

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	48.485 EUR	128,75	6.242.443,75	0,80
FR0000051807	Teleperformance	Shs	10.304 EUR	312,50	3.220.000,00	0,41
FR0000120271	TOTAL	Shs	184.354 EUR	39,71	7.320.697,34	0,94
FR0000127771	Vivendi	Shs	63.130 EUR	28,03	1.769.533,90	0,23
Allemagne					94.518.583,80	12,16
DE000A1EWW00	adidas	Shs	7.053 EUR	264,90	1.868.339,70	0,24
DE0008404005	Allianz	Shs	26.209 EUR	218,35	5.722.735,15	0,74
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	87.645 EUR	88,67	7.771.482,15	1,00
DE0005158703	Bechtle	Shs	15.942 EUR	158,50	2.526.807,00	0,32
DE000A1DAH00	Brenntag	Shs	32.760 EUR	73,76	2.416.377,60	0,31
DE0006062144	Covestro	Shs	43.620 EUR	57,66	2.515.129,20	0,32
DE000A0LAUP1	CropEnergies	Shs	55.668 EUR	12,24	681.376,32	0,09
DE0007100000	Daimler	Shs	130.953 EUR	76,17	9.974.690,01	1,28
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	22.760 EUR	140,10	3.188.676,00	0,41
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	97.811 EUR	46,67	4.564.839,37	0,59
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	41.507 EUR	39,93	1.657.374,51	0,21
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	16.750 EUR	156,70	2.624.725,00	0,34
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	26.100 EUR	78,00	2.035.800,00	0,26
DE0006083405	Hornbach Holding	Shs	10.090 EUR	84,10	848.569,00	0,11
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	15.821 EUR	263,90	4.175.161,90	0,54
DE0006452907	Nemetschek	Shs	24.128 EUR	53,80	1.298.086,40	0,17
DE0006969603	Puma	Shs	23.722 EUR	83,44	1.979.363,68	0,25
DE0007030009	Rheinmetall	Shs	32.430 EUR	87,36	2.833.084,80	0,36
DE0007037129	RWE	Shs	42.520 EUR	32,74	1.392.104,80	0,18
DE0007164600	SAP	Shs	99.711 EUR	103,88	10.357.978,68	1,33
DE000A12DM80	Scout24	Shs	39.113 EUR	63,95	2.501.276,35	0,32
DE0007236101	Siemens	Shs	22.825 EUR	140,42	3.205.086,50	0,41
DE000SYM9999	Symrise	Shs	14.808 EUR	103,15	1.527.445,20	0,20
DE0008303504	TAG Immobilien	Shs	47.530 EUR	24,24	1.152.127,20	0,15
DE000A2YN900	TeamViewer	Shs	17.020 EUR	36,10	614.422,00	0,08
DE0007664039	Volkswagen	Shs	41.738 EUR	239,70	10.004.598,60	1,29
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	56.777 EUR	55,64	3.159.072,28	0,41
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	22.760 EUR	84,44	1.921.854,40	0,25
Irlande					7.273.455,18	0,94
IE0001827041	CRH	Shs	56.859 GBP	33,88	2.260.705,88	0,29
GB00B19NLV48	Experian	Shs	72.530 GBP	25,07	2.134.292,80	0,28
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	40.230 EUR	71,55	2.878.456,50	0,37
Italie					43.296.518,84	5,57
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	166.002 EUR	17,24	2.861.044,47	0,37
IT0004776628	Banca Mediolanum	Shs	209.070 EUR	8,04	1.680.922,80	0,22
IT0001347308	Buzzi Unicem	Shs	55.963 EUR	22,34	1.250.213,42	0,16
IT0003492391	DiaSorin	Shs	18.030 EUR	137,90	2.486.337,00	0,32
IT0005176406	Enav	Shs	207.573 EUR	4,19	868.900,58	0,11
IT0003128367	Enel	Shs	440.286 EUR	8,44	3.716.454,13	0,48
IT0003132476	Eni	Shs	278.799 EUR	10,55	2.940.214,25	0,38
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	243.450 EUR	13,93	3.390.041,25	0,43
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	1.466.590 EUR	2,32	3.404.688,69	0,44
IT0005211237	Italgas	Shs	364.080 EUR	5,56	2.024.284,80	0,26
IT0003856405	Leonardo	Shs	268.109 EUR	7,08	1.897.139,28	0,24
IT0005366767	Nexi	Shs	55.940 EUR	14,76	825.674,40	0,11
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	208.281 EUR	10,95	2.279.635,55	0,29
IT0003153415	Snam	Shs	439.886 EUR	4,72	2.078.021,46	0,27
IT0003497176	Telecom Italia (Milano)	Shs	5.302.150 EUR	0,50	2.626.154,90	0,34
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	Shs	526.410 EUR	6,45	3.397.450,14	0,44
IT0005239360	UniCredit	Shs	223.631 EUR	9,09	2.033.700,31	0,26
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	456.069 EUR	4,86	2.215.583,20	0,28

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni	Shs	508.497	EUR	2,60	1.320.058,21	0,17
Jordanie						1.551.874,16	0,20
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	57.645	GBP	22,94	1.551.874,16	0,20
Luxembourg						3.849.205,50	0,49
LU0569974404	Aperam	Shs	56.670	EUR	38,43	2.177.828,10	0,28
LU1673108939	Aroundtown	Shs	272.300	EUR	6,14	1.671.377,40	0,21
Norvège						11.702.328,82	1,50
NO0010716418	Entra	Shs	87.480	NOK	189,30	1.654.803,25	0,21
NO0010096985	Equinor	Shs	212.930	NOK	168,65	3.588.477,09	0,46
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	Shs	69.120	NOK	200,60	1.385.548,19	0,18
NO0003733800	Orkla	Shs	151.054	NOK	84,58	1.276.694,21	0,16
NO0010063308	Telenor	Shs	252.210	NOK	150,65	3.796.806,08	0,49
Portugal						1.085.964,77	0,14
PTSON0AM0001	Sonae	Shs	1.379.879	EUR	0,79	1.085.964,77	0,14
Espagne						26.448.342,91	3,40
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	445.504	EUR	4,48	1.994.966,91	0,25
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	850.872	EUR	2,91	2.474.335,78	0,32
ES0105630315	Compagnie Automotive	Shs	70.780	EUR	22,94	1.623.693,20	0,21
ES0130670112	Endesa	Shs	217.190	EUR	22,80	4.951.932,00	0,64
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	865.254	EUR	10,92	9.448.573,68	1,21
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	56.980	EUR	28,32	1.613.673,60	0,21
ES0173516115	Repsol	Shs	407.239	EUR	10,66	4.341.167,74	0,56
Suède						67.226.475,36	8,65
SE0014781795	AddTech -B-	Shs	180.780	SEK	133,00	2.350.538,33	0,30
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	127.626	SEK	266,00	3.318.838,41	0,43
SE0015221684	Annehem Fastigheter -B-	Shs	14.668	SEK	27,00	38.716,85	0,01
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	114.422	SEK	532,00	5.950.952,46	0,77
SE0012455673	Boliden	Shs	81.136	SEK	326,40	2.588.982,15	0,33
SE0007491303	Bravida Holding	Shs	84.010	SEK	117,40	964.193,93	0,12
SE0011166941	Epiroc -B-	Shs	153.672	SEK	182,50	2.741.718,90	0,35
SE0009922164	Essity -B-	Shs	119.226	SEK	275,00	3.205.302,20	0,41
SE0012673267	Evolution Gaming Group	Shs	32.720	SEK	1.267,00	4.052.800,48	0,52
SE0011166974	Fabege	Shs	215.947	SEK	118,95	2.511.174,75	0,32
SE0001662230	Husqvarna -B-	Shs	221.560	SEK	125,90	2.726.982,81	0,35
SE0001515552	Indutrade	Shs	51.450	SEK	204,00	1.026.079,14	0,13
SE0000107401	Investor -A-	Shs	52.825	SEK	696,50	3.596.879,93	0,46
SE0006370730	Lifco -B-	Shs	35.420	SEK	817,50	2.830.750,76	0,36
SE0014504817	Loomis	Shs	88.990	SEK	272,40	2.369.810,52	0,31
SE0008321293	Nibe Industrier -B-	Shs	33.934	SEK	271,50	900.679,34	0,12
SE0000106205	Peab -B-	Shs	73.341	SEK	106,60	764.309,65	0,10
SE0000667891	Sandvik	Shs	277.950	SEK	236,90	6.437.200,74	0,83
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	Shs	175.090	SEK	106,85	1.828.947,26	0,24
SE0000108227	SKF -B-	Shs	173.930	SEK	247,30	4.204.979,93	0,54
SE0014960373	Sweco -B-	Shs	22.350	SEK	140,50	306.986,42	0,04
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	101.780	SEK	155,34	1.545.649,65	0,20
SE0000310336	Swedish Match	Shs	39.680	SEK	681,20	2.642.479,44	0,34
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	153.480	SEK	115,25	1.729.251,01	0,22
SE0006422390	Thule Group	Shs	47.680	SEK	380,40	1.773.136,09	0,23
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	221.950	SEK	222,10	4.819.134,21	0,62
Suisse						117.340.861,52	15,10
CH0012221716	ABB	Shs	246.044	CHF	28,61	6.362.215,86	0,82
CH0024590272	ALSO Holding	Shs	4.940	CHF	268,50	1.198.806,26	0,15
CH0012530207	Bachem Holding -B-	Shs	1.460	CHF	404,50	533.763,84	0,07
CH0009002962	Barry Callebaut	Shs	887	CHF	2.136,00	1.712.389,80	0,22
CH0001503199	Belimo Holding	Shs	110	CHF	7.600,00	755.586,24	0,10
CH0130293662	BKW	Shs	10.020	CHF	103,80	940.032,43	0,12
CH0225173167	Cembra Money Bank	Shs	20.739	CHF	104,60	1.960.637,30	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	62.270	GBP 23,41	1.710.730,99	0,22
CH0360674466	Galenica	Shs	26.408	CHF 58,65	1.399.849,32	0,18
CH0030170408	Geberit	Shs	7.546	CHF 607,40	4.142.565,19	0,53
CH0010645932	Givaudan	Shs	1.692	CHF 3.631,00	5.552.702,06	0,71
CH0363463438	Idorsia	Shs	89.990	CHF 25,34	2.061.003,01	0,27
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	11.240	CHF 270,80	2.751.013,58	0,35
CH0025751329	Logitech International	Shs	29.970	CHF 97,26	2.634.503,45	0,34
CH0038863350	Nestlé	Shs	264.606	CHF 105,64	25.264.217,04	3,25
CH0012005267	Novartis	Shs	245.811	CHF 81,11	18.019.945,72	2,32
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	6.003	CHF 1.202,50	6.524.258,98	0,84
CH0018294154	PSP Swiss Property	Shs	26.420	CHF 116,00	2.769.928,55	0,36
CH0012032048	Roche Holding	Shs	53.903	CHF 305,40	14.878.519,99	1,91
CH0239229302	SFS Group	Shs	4.700	CHF 119,00	505.501,66	0,07
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	46.360	CHF 21,72	910.083,02	0,12
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	8.730	CHF 252,70	1.993.871,88	0,26
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	115.120	EUR 31,98	3.681.537,60	0,47
CH0008742519	Swisscom	Shs	3.210	CHF 508,80	1.476.147,99	0,19
CH0244767585	UBS Group	Shs	401.790	CHF 14,74	5.350.902,37	0,69
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	6.114	CHF 407,20	2.250.147,39	0,29
Pays-Bas					71.269.184,61	9,17
NL0012969182	Adyen	Shs	680	EUR 1.887,00	1.283.160,00	0,16
NL0000303709	Aegon	Shs	446.480	EUR 4,13	1.845.748,32	0,24
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	213.163	EUR 23,90	5.094.595,70	0,66
NL0000334118	ASM International	Shs	13.133	EUR 241,50	3.171.619,50	0,41
NL0010273215	ASML Holding	Shs	45.751	EUR 515,60	23.589.215,60	3,03
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	54.439	EUR 38,54	2.098.079,06	0,27
NL0000009827	DSM	Shs	18.151	EUR 145,30	2.637.340,30	0,34
NL0006294274	Euronext	Shs	14.000	EUR 85,40	1.195.600,00	0,15
NL0011832811	ForFarmers	Shs	38.576	EUR 5,90	227.598,40	0,03
NL0011821202	ING Groep	Shs	267.769	EUR 10,45	2.797.114,97	0,36
NL0010773842	NN Group	Shs	131.319	EUR 42,24	5.546.914,56	0,71
NL0013654783	Prosus	Shs	28.390	EUR 94,74	2.689.668,60	0,35
NL0000379121	Randstad	Shs	30.530	EUR 60,44	1.845.233,20	0,24
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	191.279	EUR 16,93	3.238.353,47	0,42
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	180.225	GBP 13,49	2.854.021,13	0,37
NL0000360618	SBM Offshore	Shs	110.560	EUR 15,56	1.720.313,60	0,22
NL0011821392	Signify	Shs	54.418	EUR 45,01	2.449.354,18	0,31
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	458.892	EUR 15,22	6.985.254,02	0,90
Royaume-Uni					125.013.762,62	16,08
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	248.819	GBP 11,71	3.417.891,39	0,44
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	132.989	GBP 28,46	4.440.948,69	0,57
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	249.550	GBP 3,94	1.154.451,36	0,15
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	92.488	GBP 72,52	7.871.266,70	1,01
GB0002162385	Aviva	Shs	1.121.636	GBP 4,11	5.406.025,46	0,70
GB0002634946	BAE Systems	Shs	524.246	GBP 5,07	3.121.670,30	0,40
GB0031348658	Barclays	Shs	2.001.561	GBP 1,88	4.424.446,58	0,57
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	161.457	GBP 7,53	1.426.767,80	0,18
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	30.764	GBP 44,60	1.610.197,34	0,21
GB0007980591	BP	Shs	2.248.331	GBP 2,98	7.850.939,80	1,01
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	50.698	GBP 27,60	1.641.809,14	0,21
GB00B033F229	Centrica	Shs	4.200.200	GBP 0,53	2.619.346,57	0,34
GB0002318888	Cranston	Shs	54.581	GBP 36,02	2.307.207,43	0,30
GB0002374006	Diageo	Shs	125.564	GBP 30,21	4.450.875,30	0,57
GB00B7KR2P84	easyJet	Shs	178.900	GBP 9,94	2.087.303,22	0,27
GB00B71N6K86	Evraz	Shs	406.060	GBP 5,77	2.747.680,88	0,35
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	52.370	GBP 87,76	5.393.623,56	0,69

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	523.280 GBP	12,98	7.971.745,63	1,03
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown	Shs	93.720 GBP	15,52	1.706.418,32	0,22
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	1.208.902 GBP	4,28	6.074.191,62	0,78
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	95.982 GBP	14,97	1.685.652,16	0,22
GB00B61TVQ02	Inchcape	Shs	152.940 GBP	7,57	1.358.683,84	0,17
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	1.040.380 GBP	2,03	2.477.892,69	0,32
GB0031638363	Intertek Group	Shs	30.910 GBP	56,08	2.034.269,34	0,26
GB0033195214	Kingfisher	Shs	815.300 GBP	3,26	3.119.151,62	0,40
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	Shs	46.375 GBP	69,10	3.760.654,31	0,48
GB00BKFB1C65	M&G	Shs	791.860 GBP	2,08	1.932.916,91	0,25
GB0005758098	Meggitt	Shs	438.864 GBP	4,84	2.492.738,74	0,32
GB00B18V8630	Pennon Group	Shs	76.942 GBP	9,77	881.823,43	0,11
GB0006825383	Persimmon	Shs	73.730 GBP	29,53	2.555.107,20	0,33
GB00B7N0K053	Premier Foods	Shs	507.740 GBP	0,96	574.407,18	0,07
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	60.840 GBP	65,19	4.654.784,83	0,60
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	143.061 GBP	55,57	9.329.601,57	1,20
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	415.860 GBP	3,60	1.757.892,45	0,23
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen	Shs	569.390 GBP	2,91	1.943.147,11	0,25
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	140.257 EUR	47,99	6.730.232,15	0,87
Droits					380,06	0,00
Italie					380,06	0,00
IT0005436909	Snam -Rights-	Shs	439.886 EUR	0,00	380,06	0,00
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					174,20	0,00
Actions					174,20	0,00
Royaume-Uni					174,20	0,00
GB00B669WX96	Rolls-Royce Holdings -C-	Shs	148.442 GBP	0,00	174,20	0,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					757.498.823,98	97,45
Dépôts auprès d'établissements financiers					17.972.540,18	2,31
Dépôts à vue					17.972.540,18	2,31
	State Street Bank International					
	GmbH. Luxembourg Branch	EUR			16.309.485,98	2,10
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			1.663.054,20	0,21
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					17.972.540,18	2,31

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				350.850,00	0,05
Opérations à terme				350.850,00	0,05
Contrats à terme sur indice achetés				350.850,00	0,05
MSCI Europe Index Futures 06/21	Ctr	755 EUR	255,80	350.850,00	0,05
Produits dérivés négociés de gré à gré				-213.118,31	-0,03
Opérations de change à terme				-213.118,31	-0,03
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-21.406.122,62		428.404,67	0,05
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2021	DKK	-42.081.088,01		-588,00	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-770.412,29		-13.029,13	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2021	EUR	-11.170,71		-0,26	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-39.518,74		1.198,30	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 14 May 2021	EUR	-3.398,48		95,22	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 14 May 2021	EUR	-19.426,00		-260,91	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-1,17		0,03	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-19.852.377,39		-659.320,28	-0,08
Sold NOK / Bought EUR - 14 May 2021	NOK	-17.856.451,01		-62.638,43	-0,01
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-110.461.722,49		93.020,48	0,01
Investissements en produits dérivés				137.731,69	0,02
Actif/passif net circulant				1.681.188,07	0,22
Actif net du Compartiment				777.290.283,92	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	147,58	123,80	137,28
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WG7/ISIN: LU2089281393	101,28	85,18	--
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	1.273,16	1.080,85	1.223,85
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	54,96	45,88	50,38
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	1.312,01	1.111,22	1.217,73
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	53,96	45,72	50,58
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1.089,19	924,29	1.046,59
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2H 6KD/ISIN: LU1706852883	113,09	94,63	104,34
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	1.522,78	1.272,18	1.398,91
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	108.410,34	92.127,53	104.312,10
Actions en circulation		8.119.788	9.223.978	10.485.116
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	863.628	1.519.113	1.497.921
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WG7/ISIN: LU2089281393	11.871	9.471	--
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	9.675	9.890	407.016
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	304.200	321.300	334.520
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	100.171	106.792	95.271
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	6.752.140	7.179.740	8.024.760
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1.960	2.037	1
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2H 6KD/ISIN: LU1706852883	9	1.357	21.291
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	76.080	74.139	104.182
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	54	139	145
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		777,3	770,4	1.405,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Royaume-Uni	16,08
Suisse	15,10
France	13,86
Allemagne	12,16
Pays-Bas	9,17
Suède	8,65
Italie	5,57
Danemark	4,78
Espagne	3,40
Finlande	2,66
Autres pays	6,02
Autres éléments de l'actif net	2,55
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-86.992,58
Revenu de dividendes	8.304.828,92
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	8.217.836,34
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-74.576,91
Commission forfaitaire	-3.963.974,25
Autres frais	-3.592,68
Total des dépenses	-4.042.143,84
Résultat net/perte nette	4.175.692,50
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	14.996.134,12
- opérations à terme sur instruments financiers	4.967.409,60
- opérations de change à terme	-814.910,92
- opérations de change	-152.069,49
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	23.172.255,81
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	118.817.570,25
- opérations à terme sur instruments financiers	1.240.750,00
- opérations de change à terme	-736.060,43
- opérations de change	23.420,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	142.517.935,63

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	757.498.823,98
(Valeur d'acquisition EUR 656.583.402,07)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	17.972.540,18
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	3.161.989,54
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	7.746,96
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	350.850,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	522.718,70
Total de l'actif	779.514.669,36
Dettes bancaires	-25.906,66
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-756.585,48
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-706.056,29
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-735.837,01
Total du passif	-2.224.385,44
Actif net du Compartiment	777.290.283,92

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	770.366.368,42
Souscriptions	40.182.162,50
Rachats	-171.643.721,62
Distribution	-4.132.461,01
Produit total	142.517.935,63
Actif net du Compartiment à la fin de la période	777.290.283,92

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	9.223.978
- émises	145.782
- rachetées	-1.249.972
- à la fin de la période considérée	8.119.788

Allianz Best Styles Europe Equity SRI

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					665.404.951,67	99,80	
Actions					664.356.511,97	99,64	
Autriche					3.872.789,19	0,58	
AT0000743059	OMV	Shs	11.875	EUR	43,48	516.325,00	0,08
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	103.572	EUR	18,92	1.959.582,24	0,29
AT0000746409	Verbund	Shs	5.549	EUR	62,15	344.870,35	0,05
AT0000831706	Wienerberger	Shs	33.805	EUR	31,12	1.052.011,60	0,16
Belgique					4.376.320,03	0,65	
BE0974268972	bpost	Shs	55.495	EUR	8,26	458.388,70	0,07
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	22.858	EUR	89,34	2.042.133,72	0,30
BE0003810273	Proximus	Shs	101.203	EUR	18,54	1.875.797,61	0,28
Danemark					35.142.391,96	5,27	
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	1.026	DKK	14.870,00	2.051.361,85	0,31
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	21.790	DKK	985,00	2.885.874,27	0,43
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	208.975	DKK	433,35	12.176.348,80	1,83
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	105.550	DKK	403,90	5.732.130,07	0,86
DK0060094928	Orsted	Shs	36.849	DKK	1.008,50	4.996.726,22	0,75
DK0060252690	Pandora	Shs	26.794	DKK	675,00	2.431.785,54	0,36
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	1.457	DKK	2.678,00	524.631,15	0,08
DK0060636678	Tryg	Shs	55.398	DKK	149,00	1.109.850,03	0,17
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	18.789	DKK	1.280,00	3.233.684,03	0,48
Finlande					11.526.236,90	1,73	
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	133.915	EUR	25,82	3.457.685,30	0,52
FI0009013296	Neste	Shs	139.630	EUR	45,08	6.294.520,40	0,94
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	66.387	SEK	86,68	562.557,94	0,09
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	39.042	EUR	31,03	1.211.473,26	0,18
France					114.104.073,61	17,11	
FR0000120404	Accor	Shs	28.361	EUR	32,63	925.419,43	0,14
FR0000120073	Air Liquide	Shs	48.170	EUR	139,50	6.719.715,00	1,01
FR0000051732	Atos	Shs	16.011	EUR	66,80	1.069.534,80	0,16
FR0000120628	AXA	Shs	461.138	EUR	23,11	10.656.899,18	1,60
FR0013280286	bioMérieux	Shs	17.440	EUR	107,70	1.878.288,00	0,28
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	229.904	EUR	52,00	11.955.008,00	1,79
FR0000120172	Carrefour	Shs	98.103	EUR	15,41	1.511.276,72	0,23
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	250.398	EUR	16,49	4.129.063,02	0,62
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	57.992	EUR	50,90	2.951.792,80	0,44
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	30.441	EUR	128,55	3.913.190,55	0,59
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	308.703	EUR	12,40	3.826.373,69	0,57
FR0000120644	Danone	Shs	33.882	EUR	58,96	1.997.682,72	0,30
FR0000130650	Dassault Systemes	Shs	2.777	EUR	181,35	503.608,95	0,07
FR0000130452	Eiffage	Shs	4.757	EUR	87,06	414.144,42	0,06
FR0012435121	Elis	Shs	68.117	EUR	14,30	974.073,10	0,15
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	17.231	EUR	138,35	2.383.908,85	0,36
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	167.670	EUR	10,48	1.757.181,60	0,26
FR0000121147	Faurecia	Shs	4.853	EUR	45,65	221.539,45	0,03
FR0000052292	Hermes International	Shs	4.049	EUR	945,20	3.827.114,80	0,57
FR0000121485	Kering	Shs	4.588	EUR	591,00	2.711.508,00	0,41
FR0000120321	L'Oréal	Shs	30.866	EUR	327,50	10.108.615,00	1,52
FR0000120685	Natixis	Shs	439.132	EUR	4,05	1.777.606,34	0,27
FR0000133308	Orange	Shs	544.751	EUR	10,50	5.717.161,75	0,86
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	46.377	EUR	52,98	2.457.053,46	0,37
FR0000131906	Renault	Shs	42.901	EUR	38,11	1.634.742,61	0,24
FR0000120578	Sanofi	Shs	37.651	EUR	84,29	3.173.602,79	0,48
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	104.147	EUR	128,75	13.408.926,25	2,01
FR0000130809	Société Générale	Shs	190.924	EUR	22,43	4.281.470,70	0,64
FR0000051807	Teleperformance	Shs	15.767	EUR	312,50	4.927.187,50	0,74
FR0000054900	Television Francaise 1	Shs	44.361	EUR	7,87	349.121,07	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0000120271	TOTAL	Shs	48.886	EUR 39,71	1.941.263,06	0,29
Allemagne					94.720.481,47	14,21
DE000A1EWW0	adidas	Shs	26.576	EUR 264,90	7.039.982,40	1,06
DE0008404005	Allianz	Shs	47.296	EUR 218,35	10.327.081,60	1,55
DE0006766504	Aurubis	Shs	34.305	EUR 71,26	2.444.574,30	0,37
DE000BASF111	BASF	Shs	85.682	EUR 71,67	6.140.828,94	0,92
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	105.279	EUR 88,67	9.335.088,93	1,40
DE0005158703	Bechtle	Shs	2.175	EUR 158,50	344.737,50	0,05
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	26.518	EUR 73,76	1.955.967,68	0,29
DE0005419105	CANCOM	Shs	26.605	EUR 49,16	1.307.901,80	0,20
DE0006062144	Covestro	Shs	33.683	EUR 57,66	1.942.161,78	0,29
DE0007100000	Daimler	Shs	54.655	EUR 76,17	4.163.071,35	0,62
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	37.038	EUR 140,10	5.189.023,80	0,78
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	61.160	EUR 46,67	2.854.337,20	0,43
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	74.758	EUR 17,21	1.286.211,39	0,19
DE0005785604	Fresenius	Shs	11.050	EUR 38,14	421.447,00	0,06
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	50.641	EUR 78,00	3.949.998,00	0,59
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	19.641	EUR 35,64	699.907,04	0,11
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	25.877	EUR 112,34	2.907.022,18	0,44
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	6.614	EUR 263,90	1.745.434,60	0,26
DE0007164600	SAP	Shs	127.341	EUR 103,88	13.228.183,08	1,98
DE0007165631	Sartorius	Shs	5.947	EUR 427,40	2.541.747,80	0,38
DE000A12DM80	Scout24	Shs	7.960	EUR 63,95	509.042,00	0,08
DE0007236101	Siemens	Shs	102.455	EUR 140,42	14.386.731,10	2,16
Irlande					4.829.551,84	0,72
IE0001827041	CRH	Shs	18.102	GBP 33,88	719.732,98	0,11
GB00B19N1V48	Experian	Shs	70.598	GBP 25,07	2.077.441,11	0,31
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	28.405	EUR 71,55	2.032.377,75	0,30
Italie					30.466.185,52	4,57
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	277.558	EUR 17,24	4.783.712,13	0,72
IT0003492391	DiaSorin	Shs	6.700	EUR 137,90	923.930,00	0,14
IT0003128367	Enel	Shs	225.608	EUR 8,44	1.904.357,13	0,29
IT0003132476	Eni	Shs	178.336	EUR 10,55	1.880.731,46	0,28
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	47.177	EUR 13,93	656.939,73	0,10
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	4.255.791	EUR 2,32	9.879.818,81	1,48
IT0005211237	Italgas	Shs	521.116	EUR 5,56	2.897.404,96	0,43
IT0005278236	Pirelli	Shs	389.180	EUR 5,18	2.015.952,40	0,30
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	Shs	1.773.614	EUR 0,47	828.987,18	0,12
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	Shs	139.074	EUR 6,45	897.583,60	0,14
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	565.450	EUR 4,86	2.746.956,10	0,41
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni	Shs	404.396	EUR 2,60	1.049.812,02	0,16
Jersey					1.203.119,11	0,18
JE00B5TT1872	Centamin	Shs	1.000.680	GBP 1,02	1.203.119,11	0,18
Jordanie					1.928.286,76	0,29
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	71.627	GBP 22,94	1.928.286,76	0,29
Norvège					7.586.625,12	1,14
NO0010735343	Europris	Shs	103.882	NOK 51,40	533.568,77	0,08
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	Shs	54.265	NOK 200,60	1.087.771,59	0,16
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	546.399	NOK 54,48	2.974.636,98	0,45
NO0003733800	Orkla	Shs	353.843	NOK 84,58	2.990.647,78	0,45
Portugal					1.071.862,70	0,16
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	Shs	221.505	EUR 4,84	1.071.862,70	0,16
Afrique du Sud					1.536.601,33	0,23
GB00B17BBQ50	Investec	Shs	593.815	GBP 2,21	1.536.601,33	0,23
Espagne					12.528.727,09	1,88
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	237.607	EUR 4,48	1.064.004,15	0,16
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	35.124	EUR 18,10	635.744,40	0,09

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
ES0171996095	Grifols -B-	Shs	64.272	EUR	14,62	939.656,64	0,14
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	370.381	EUR	10,92	4.044.560,52	0,61
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	65.020	EUR	28,32	1.841.366,40	0,28
ES0173516115	Repsol	Shs	375.553	EUR	10,66	4.003.394,98	0,60
Suède					27.180.843,20	4,08	
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	74.952	SEK	252,50	1.850.162,70	0,28
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	153.907	SEK	532,00	8.004.520,46	1,20
SE0012455673	Boliden	Shs	51.148	SEK	326,40	1.632.090,06	0,24
SE0011166933	Epiroc -A-	Shs	78.168	SEK	197,90	1.512.307,51	0,23
SE0000107401	Investor -A-	Shs	34.482	SEK	696,50	2.347.896,14	0,35
SE0014684528	Kinnevik -B-	Shs	64.881	SEK	427,10	2.709.021,30	0,41
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	67.820	SEK	276,80	1.835.224,44	0,27
SE0008321293	Nibe Industrier -B-	Shs	70.672	SEK	271,50	1.875.782,71	0,28
SE0000667891	Sandvik	Shs	16.160	SEK	236,90	374.258,55	0,06
SE0000108227	SKF -B-	Shs	40.159	SEK	247,30	970.895,12	0,15
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	84.033	SEK	158,90	1.305.386,39	0,20
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	108.719	SEK	115,25	1.224.931,20	0,18
SE0006422390	Thule Group	Shs	41.367	SEK	380,40	1.538.366,62	0,23
Suisse					98.075.083,51	14,71	
CH0012221716	ABB	Shs	128.730	CHF	28,61	3.328.705,63	0,50
CH0432492467	Alcon	Shs	11.999	CHF	66,58	722.048,89	0,11
CH0030170408	Geberit	Shs	7.469	CHF	607,40	4.100.294,12	0,62
CH0010645932	Givaudan	Shs	666	CHF	3.631,00	2.185.638,04	0,33
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	22.033	CHF	270,80	5.392.622,98	0,81
CH0025751329	Logitech International	Shs	7.520	CHF	97,26	661.043,24	0,10
CH0013841017	Lonza Group	Shs	6.793	CHF	531,00	3.260.122,35	0,49
CH0038863350	Nestlé	Shs	286.585	CHF	105,64	27.362.741,74	4,10
CH0012005267	Novartis	Shs	16.813	CHF	81,11	1.232.529,66	0,18
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	3.072	CHF	1.202,50	3.338.751,22	0,50
CH0012032048	Roche Holding	Shs	108.032	CHF	305,40	29.819.421,40	4,47
CH0418792922	Sika	Shs	22.908	CHF	268,80	5.565.372,05	0,83
CH0244767585	UBS Group	Shs	324.742	CHF	14,74	4.324.803,35	0,65
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	18.425	CHF	407,20	6.780.988,84	1,02
Pays-Bas					74.793.559,35	11,22	
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	172.213	EUR	23,90	4.115.890,70	0,62
NL0000334118	ASM International	Shs	9.037	EUR	241,50	2.182.435,50	0,33
NL0010273215	ASML Holding	Shs	65.920	EUR	515,60	33.988.352,00	5,10
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	68.132	EUR	38,54	2.625.807,28	0,39
NL0000009827	DSM	Shs	33.276	EUR	145,30	4.835.002,80	0,73
NL0011821202	ING Groep	Shs	850.953	EUR	10,45	8.889.055,04	1,33
NL0010773842	NN Group	Shs	77.606	EUR	42,24	3.278.077,44	0,49
NL0000009538	Philips	Shs	27.515	EUR	48,87	1.344.520,48	0,20
NL0013654783	Prosus	Shs	76.444	EUR	94,74	7.242.304,56	1,09
NL0011821392	Signify	Shs	34.777	EUR	45,01	1.565.312,77	0,23
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	273.771	EUR	15,22	4.167.342,16	0,63
NL0009432491	Vopak	Shs	13.139	EUR	42,58	559.458,62	0,08
Royaume-Uni					139.413.773,28	20,91	
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	32.232	GBP	11,71	442.753,47	0,07
GB0000536739	Ashtead Group	Shs	13.298	GBP	43,18	673.861,14	0,10
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	170.934	GBP	72,52	14.547.477,53	2,18
GB0002162385	Aviva	Shs	932.636	GBP	4,11	4.495.089,28	0,67
GB0000961622	Balfour Beatty	Shs	339.937	GBP	2,99	1.191.213,71	0,18
GB0031348658	Barclays	Shs	1.463.774	GBP	1,88	3.235.669,50	0,49
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	544.001	GBP	7,53	4.807.243,47	0,72
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	69.230	GBP	44,60	3.623.519,76	0,54
GB0007980591	BP	Shs	650.949	GBP	2,98	2.273.046,72	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
GB0030913577	BT Group	Shs	3.553.503	GBP	1,57	6.567.458,32	0,99
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	192.675	GBP	14,68	3.319.348,62	0,50
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	58.546	GBP	87,76	6.029.694,20	0,90
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	1.011.723	GBP	12,98	15.412.777,86	2,31
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown	Shs	73.710	GBP	15,52	1.342.083,80	0,20
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	751.805	GBP	4,28	3.777.483,73	0,57
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	222.661	GBP	8,92	2.329.522,71	0,35
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Shs	48.638	GBP	50,02	2.855.096,82	0,43
GB0031638363	Intertek Group	Shs	48.573	GBP	56,08	3.196.718,37	0,48
GB0033986497	ITV	Shs	869.881	GBP	1,22	1.250.028,97	0,19
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	1.317.466	GBP	2,43	3.763.235,82	0,56
GB0033195214	Kingfisher	Shs	926.961	GBP	3,26	3.546.341,11	0,53
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange	Shs	33.947	GBP	69,10	2.752.839,50	0,41
GB0006215205	National Express Group	Shs	174.774	GBP	3,11	638.699,95	0,10
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	149.046	GBP	8,60	1.503.900,87	0,23
GB0007099541	Prudential	Shs	172.213	GBP	15,60	3.152.767,72	0,47
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	110.923	GBP	18,17	2.365.385,22	0,35
GB00BDVZY77	Royal Mail	Shs	351.983	GBP	5,20	2.146.309,14	0,32
GB0002405495	Schroders	Shs	13.089	GBP	34,47	529.479,56	0,08
GB0003308607	Spectris	Shs	9.660	GBP	33,61	381.019,39	0,06
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	31.201	GBP	114,40	4.188.861,32	0,63
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	153.732	GBP	7,72	1.392.202,48	0,21
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	514.324	GBP	1,81	1.094.600,88	0,16
GB00B10RZP78	Unilever (traded in Netherlands)	Shs	135.858	EUR	47,99	6.519.146,13	0,98
GB00B10RZP78	Unilever (traded in United Kingdom)	Shs	206.803	GBP	40,91	9.928.594,14	1,49
GB0001859296	Vistry Group	Shs	171.767	GBP	11,03	2.223.395,32	0,33
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	5.523.208	GBP	1,34	8.668.703,76	1,30
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	30.468	GBP	34,63	1.238.220,19	0,19
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	Shs	941.841	GBP	1,82	2.009.982,80	0,30
REITs (fonds d'investissement immobiliers)						1.048.439,70	0,16
France						1.048.439,70	0,16
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	15.129	EUR	69,30	1.048.439,70	0,16
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						665.404.951,67	99,80
Dépôts auprès d'établissements financiers						634.083,66	0,10
Dépôts à vue						634.083,66	0,10
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				634.083,66	0,10
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						634.083,66	0,10
Actif/passif net circulant					EUR	681.401,28	0,10
Actif net du Compartiment					EUR	666.720.436,61	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions		
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2P NQ2/ISIN: LU2025542882	114,36	97,84
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P NQW/ISIN: LU2025542296	108,62	92,87
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P NQX/ISIN: LU2025542379	1.097,45	935,52
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2Q BPP/ISIN: LU2219639627	1.147,40	978,74
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P NQY/ISIN: LU2025542452	109,53	93,43
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation) WKN: A2P NQU/ISIN: LU2025541991	110.083,84	93.741,58
- Catégorie X7 (EUR) (distribution) WKN: A2P RXW/ISIN: LU2052517153	1,08	0,94
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution) WKN: A2P NQQ/ISIN: LU2025541488	--	93,84
Actions en circulation	1.262.590	16.176
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2P NQ2/ISIN: LU2025542882	1.213.542	10
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P NQW/ISIN: LU2025542296	274	17
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P NQX/ISIN: LU2025542379	31	1
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2Q BPP/ISIN: LU2219639627	26.560	1
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P NQY/ISIN: LU2025542452	5.589	10
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation) WKN: A2P NQU/ISIN: LU2025541991	4.513	4.283
- Catégorie X7 (EUR) (distribution) WKN: A2P RXW/ISIN: LU2052517153	12.080	11.843
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution) WKN: A2P NQQ/ISIN: LU2025541488	--	10
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	666,7	401,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Royaume-Uni	20,91
France	17,27
Suisse	14,71
Allemagne	14,21
Pays-Bas	11,22
Danemark	5,27
Italie	4,57
Suède	4,08
Autres pays	7,56
Autres éléments de l'actif net	0,20
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	665.404.951,67
(Valeur d'acquisition EUR 583.785.509,19)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	634.083,66
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.093.386,86
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	361.219,63
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	667.493.641,82
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-16.257,16
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-335.914,78
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-421.033,27
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-773.205,21
Actif net du Compartiment	666.720.436,61

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	401.546.134,39
Souscriptions	220.324.063,73
Rachats	-44.727.678,18
Distribution	-39.280,95
Produit total	89.617.197,62
Actif net du Compartiment à la fin de la période	666.720.436,61

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	16.176
- émises	1.421.041
- rachetées	-174.628
- à la fin de la période considérée	1.262.589

Allianz Best Styles Global AC Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					253.640.158,97	97,52	
Actions					251.747.311,93	96,80	
Australie					2.776.698,85	1,07	
AU000000ANN9	Ansell	Shs	10.309	AUD	39,24	262.477,99	0,10
AU000000BHP4	BHP Group	Shs	21.571	AUD	45,30	634.038,81	0,24
AU000000DTL4	Data 3	Shs	34.154	AUD	5,19	115.015,48	0,04
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	30.463	AUD	19,99	395.123,47	0,15
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	69.644	AUD	5,73	258.931,98	0,10
AU000000IDX2	Integral Diagnostics	Shs	40.573	AUD	4,74	124.785,13	0,05
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	3.564	AUD	51,78	119.742,16	0,05
AU0000061897	Perenti Global	Shs	105.730	AUD	1,02	69.632,44	0,03
AU000000PMV2	Premier Investments	Shs	7.494	AUD	26,03	126.571,29	0,05
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	5.043	AUD	110,75	362.393,22	0,14
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	13.527	AUD	35,09	307.986,88	0,12
Autriche					656.293,88	0,25	
AT0000743059	OMV	Shs	6.588	EUR	43,48	286.446,24	0,11
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	9.457	EUR	18,92	178.926,44	0,07
AT0000831706	Wienerberger	Shs	6.135	EUR	31,12	190.921,20	0,07
Bahamas					130.553,12	0,05	
BSP736841136	OneSpaWorld Holdings	Shs	15.045	USD	10,19	130.553,12	0,05
Belgique					548.105,28	0,21	
BE0974258874	Bekaert	Shs	5.037	EUR	35,78	180.223,86	0,07
BE0003816338	Euronav	Shs	8.275	EUR	7,75	64.089,88	0,02
BE0003739530	UCB	Shs	3.733	EUR	81,38	303.791,54	0,12
Bermudes					305.517,16	0,12	
BMG0684D1074	Athene Holding -A-	Shs	7.134	USD	50,29	305.517,16	0,12
Brésil					2.340.543,59	0,90	
BRB3SAACNOR6	B3 - Brasil Bolsa Balcão	Shs	40.800	BRL	53,50	321.930,25	0,12
BRBBDACNPR8	Banco Bradesco	Shs	88.900	BRL	27,36	358.728,35	0,14
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Shs	21.500	BRL	30,72	97.410,89	0,04
BRCCROACNOR2	CCR	Shs	63.200	BRL	12,15	113.250,78	0,04
BRELETACNPB7	Centrais Eletricas Brasileiras -B-	Shs	25.500	BRL	34,01	127.907,10	0,05
BRSAPRACNPR6	Companhia de Saneamento do Parana	Shs	95.500	BRL	4,45	62.677,44	0,03
BRCMIGACNPR3	Companhia Energetica de Minas Gerais	Shs	42.277	BRL	12,95	80.746,14	0,03
BRCPLEACNPB9	Companhia Paranaense de Energia	Shs	152.000	BRL	7,07	158.493,28	0,06
BRLAMEACNPR6	Lojas Americanas	Shs	33.799	BRL	22,50	112.159,02	0,04
BRSULACDAM12	Sul America	Shs	19.882	BRL	35,16	103.099,55	0,04
BRVIVTACNOR0	Telefónica Brasil	Shs	20.800	BRL	45,50	139.579,80	0,05
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	33.508	BRL	97,07	479.712,88	0,19
BRWEGEACNOR0	WEG	Shs	16.700	BRL	75,05	184.848,11	0,07
Canada					7.943.042,26	3,05	
CA0467894006	Atco -I-	Shs	9.632	CAD	41,93	273.031,22	0,10
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	58.059	CAD	5,32	208.810,41	0,08
CA1348082035	Canacol Energy	Shs	65.137	CAD	3,55	156.324,51	0,06
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	3.134	CAD	177,55	376.175,62	0,14
CA1375761048	Canfor	Shs	7.547	CAD	26,00	132.653,49	0,05
CA1469001053	Cascades	Shs	22.090	CAD	16,14	241.029,51	0,09
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	5.685	CAD	119,27	458.387,39	0,18
CA26153M5072	DREAM Unlimited -A-	Shs	16.211	CAD	22,61	247.788,61	0,10
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	24.433	CAD	7,50	123.882,23	0,05
CA2918434077	Empire -A-	Shs	11.111	CAD	39,50	296.702,51	0,11
CA29269R1055	Enerflex	Shs	26.813	CAD	8,21	148.819,40	0,06
CA3012831077	Exchange Income	Shs	7.092	CAD	41,15	197.292,03	0,08
CA30224T8639	Extendicare	Shs	24.019	CAD	7,71	125.193,07	0,05
CA9611485090	George Weston	Shs	6.775	CAD	111,95	512.748,47	0,20
CA45075E1043	iA Financial	Shs	4.231	CAD	69,25	198.076,87	0,08
CA45868C1095	Interfor	Shs	7.407	CAD	27,78	139.105,90	0,05

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CA5394811015	Loblaws Companies	Shs	7.798 CAD	70,20	370.076,34	0,14
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	39.608 CAD	27,25	729.659,75	0,28
CA6252841045	Mullen Group	Shs	30.045 CAD	12,16	246.988,51	0,09
CA6837151068	Open Text	Shs	7.495 CAD	59,84	303.203,49	0,12
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	27.289 CAD	33,18	612.117,75	0,24
CA7481932084	Quebecor -B-	Shs	13.184 CAD	34,63	308.653,11	0,12
CA7866881013	Sagen MI Canada	Shs	2.459 CAD	43,50	72.313,40	0,03
CA82509L1076	Shopify -A-	Shs	793 CAD	1.324,56	710.093,92	0,27
CA8667961053	Sun Life Financial	Shs	10.507 CAD	64,09	455.239,54	0,17
CA87807B1076	TC Energy	Shs	7.569 CAD	58,37	298.675,21	0,11
Chili					94.208,86	0,04
CL0001583070	Engie Energia Chile	Shs	97.337 CLP	828,90	94.208,86	0,04
Chine					13.015.240,96	5,00
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	16.600 CNY	59,25	127.597,49	0,05
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	71.800 HKD	220,00	1.730.308,14	0,66
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	941.000 HKD	2,96	305.110,86	0,12
CNE1000000S2	Bank of Communications -A-	Shs	356.942 CNY	4,95	229.217,90	0,09
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Shs	5.100 CNY	189,00	125.048,26	0,05
CNE1000000R4	China CITIC Bank -A-	Shs	134.500 CNY	5,45	95.096,48	0,04
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	632.000 HKD	6,54	452.763,23	0,17
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings	Shs	59.000 HKD	16,72	108.059,91	0,04
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	Shs	195.000 HKD	4,51	96.335,75	0,04
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group	Shs	261.500 HKD	4,85	138.927,99	0,05
CNE100000F46	China State Construction Engineering -A-	Shs	357.100 CNY	5,19	240.437,88	0,09
HK0883013259	CNOOC	Shs	341.000 HKD	8,13	303.683,54	0,12
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	5.400 CNY	322,17	225.696,35	0,09
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	259.000 HKD	10,00	283.710,95	0,11
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	46.000 HKD	78,80	397.063,87	0,15
CNE100000BG0	CRRC -H-	Shs	417.000 HKD	3,45	157.591,02	0,06
CNE100002RG2	DaShenLin Pharmaceutical Group -A-	Shs	19.500 CNY	83,94	212.348,53	0,08
CNE100000312	Dongfeng Motor Group -H-	Shs	168.000 HKD	7,22	132.868,74	0,05
CNE100000WY9	Hangzhou Robam Appliances -A-	Shs	47.393 CNY	36,52	224.538,41	0,09
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	43.400 CNY	24,09	135.635,14	0,05
CNE000001F05	JCET Group -A-	Shs	28.800 CNY	34,19	127.743,04	0,05
KYG521321003	Kaissa Group Holdings	Shs	297.000 HKD	3,84	124.929,21	0,05
KYG5264Y1089	Kingsoft	Shs	39.000 HKD	51,60	220.440,12	0,08
KYG532241042	KWG Group Holdings	Shs	117.000 HKD	13,30	170.456,60	0,07
CNE100001ZT0	Legend Holdings -H-	Shs	110.700 HKD	12,32	149.394,52	0,06
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	302.000 HKD	11,06	365.879,77	0,14
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	13.900 CNY	88,00	158.687,66	0,06
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	38.782 CNY	33,83	170.207,18	0,06
CNE100001RQ3	Muyuan Foodstuff -A-	Shs	17.130 CNY	100,03	222.296,85	0,09
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	154.000 HKD	5,81	98.010,63	0,04
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Shs	6.100 CNY	159,35	126.103,63	0,05
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	55.879 CNY	34,15	247.562,58	0,09
CNE100000437	Shanghai Electric Group -H-	Shs	474.000 HKD	2,80	145.382,69	0,06
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holding -H-	Shs	84.100 HKD	15,26	140.581,07	0,05
CNE0000011B7	Shanghai Pudong Development Bank -A-	Shs	99.500 CNY	10,99	141.862,12	0,05
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	4.600 CNY	399,11	238.174,97	0,09
CNE100001NV2	Sinopec Engineering Group -H-	Shs	317.000 HKD	4,29	148.967,96	0,06
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong	Shs	43.000 HKD	23,30	109.749,03	0,04
CNE000000RB8	TBEA -A-	Shs	85.400 CNY	11,19	123.974,86	0,05
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	32.900 HKD	610,00	2.198.376,43	0,84
CNE1000006C3	TongFu Microelectronics -A-	Shs	69.489 CNY	19,48	175.610,58	0,07
CNE0000009Y3	Tsingtao Brewery -A-	Shs	12.000 CNY	84,64	131.765,76	0,05
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery -H-	Shs	18.000 HKD	68,90	135.852,63	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CNE1000000D4	Weichai Power -A-	Shs	77.600 CNY	19,24	193.692,35	0,07
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	7.300 CNY	267,98	253.787,90	0,10
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings	Shs	124.000 HKD	17,26	234.443,83	0,09
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway -H-	Shs	184.000 HKD	6,89	138.871,58	0,05
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls -A-	Shs	74.500 CNY	20,62	199.292,34	0,08
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Shs	53.700 HKD	29,00	170.588,05	0,07
CNE000001527	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -A-	Shs	139.800 CNY	12,71	230.514,58	0,09
Danemark					429.425,90	0,17
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	2.130 DKK	985,00	282.097,85	0,11
DK0060083210	Norden	Shs	7.344 DKK	149,20	147.328,05	0,06
Égypte					116.899,55	0,05
EGS3G0Z1C014	ElSewedy Electric	Shs	237.737 EGP	9,08	116.899,55	0,05
Finlande					358.168,66	0,14
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	33.674 EUR	8,48	285.420,82	0,11
FI0009000277	TietoEVRY	Shs	2.739 EUR	26,56	72.747,84	0,03
France					9.106.552,58	3,50
NL0000235190	Airbus	Shs	5.021 EUR	97,47	489.396,87	0,19
FR0000051732	Atos	Shs	4.148 EUR	66,80	277.086,40	0,11
FR0000120628	AXA	Shs	32.509 EUR	23,11	751.282,99	0,29
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	10.498 EUR	52,00	545.896,00	0,21
FR0000120503	Bouygues	Shs	8.377 EUR	34,61	289.927,97	0,11
FR0000120172	Carrefour	Shs	28.083 EUR	15,41	432.618,62	0,17
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	30.067 EUR	16,49	495.804,83	0,19
FR0010667147	Coface	Shs	16.620 EUR	9,52	158.222,40	0,06
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	8.044 EUR	50,90	409.439,60	0,16
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	13.146 EUR	12,40	162.944,67	0,06
FR0000130452	Eiffage	Shs	3.158 EUR	87,06	274.935,48	0,11
FR0000121147	Faurecia	Shs	600 EUR	45,65	27.390,00	0,01
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	2.180 EUR	566,10	1.234.098,00	0,47
FR0000133308	Orange	Shs	30.730 EUR	10,50	322.511,35	0,12
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	7.560 EUR	52,98	400.528,80	0,15
FR0000120578	Sanofi	Shs	8.687 EUR	84,29	732.227,23	0,28
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	4.663 EUR	128,75	600.361,25	0,23
FR0000051807	Teleperformance	Shs	1.297 EUR	312,50	405.312,50	0,16
FR0000120271	TOTAL	Shs	15.682 EUR	39,71	622.732,22	0,24
FR0000125486	Vinci	Shs	5.342 EUR	88,70	473.835,40	0,18
Allemagne					7.283.509,74	2,80
DE0008404005	Allianz	Shs	4.189 EUR	218,35	914.668,15	0,35
DE000BAY0017	Bayer	Shs	8.984 EUR	53,84	483.698,56	0,19
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	5.945 EUR	88,67	527.143,15	0,20
DE0007100000	Daimler	Shs	9.641 EUR	76,17	734.354,97	0,28
DE0007480204	Deutsche EuroShop	Shs	17.297 EUR	18,37	317.745,89	0,12
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	15.615 EUR	46,67	728.752,05	0,28
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	32.138 EUR	17,21	552.934,29	0,21
DE000DWS1007	DWS Group	Shs	3.753 EUR	36,78	138.016,58	0,05
DE0005785604	Fresenius	Shs	7.923 EUR	38,14	302.183,22	0,12
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	5.374 EUR	78,00	419.172,00	0,16
DE0006083405	Hornbach Holding	Shs	1.516 EUR	84,10	127.495,60	0,05
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	1.741 EUR	263,90	459.449,90	0,18
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding	Shs	3.605 EUR	92,16	332.236,80	0,13
DE0007164600	SAP	Shs	7.351 EUR	103,88	763.621,88	0,29
DE0007664039	Volkswagen	Shs	2.011 EUR	239,70	482.036,70	0,19
Grèce					199.568,34	0,08
GRS003003035	National Bank of Greece	Shs	79.668 EUR	2,51	199.568,34	0,08
Hong Kong					2.539.602,94	0,98
HK0941009539	China Mobile	Shs	80.000 HKD	50,95	446.488,73	0,17
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	55.000 HKD	61,95	373.233,25	0,14

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	26.000 HKD	70,00	199.364,45	0,08
BMG4232X1020	Haitong International Securities Group	Shs	986.000 HKD	2,48	267.858,19	0,10
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	42.000 HKD	25,05	115.247,99	0,05
KYG525621408	Kingboard Holdings	Shs	32.500 HKD	42,00	149.523,34	0,06
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturing	Shs	207.000 HKD	7,15	162.126,02	0,06
BMG8086V1467	Shenzhen International Holdings	Shs	61.500 HKD	13,02	87.712,69	0,03
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	55.000 HKD	26,35	158.752,16	0,06
HK0086000525	Sun Hung Kai	Shs	284.000 HKD	3,96	123.194,08	0,05
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	14.500 HKD	117,80	187.106,82	0,07
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Shs	120.000 HKD	5,74	75.451,78	0,03
KYG9361V1086	Vinda International Holdings	Shs	40.000 HKD	26,25	115.017,95	0,05
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastructure	Shs	146.000 HKD	4,91	78.525,49	0,03
Hongrie					190.729,21	0,07
HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt	Shs	7.589 HUF	9.140,00	190.729,21	0,07
Indonésie					137.689,86	0,05
ID1000106206	Media Nusantara Citra	Shs	2.459.200 IDR	955,00	137.689,86	0,05
Irlande					3.081.621,84	1,18
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	6.150 USD	278,55	1.458.811,38	0,56
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	5.979 USD	59,58	303.354,13	0,12
GB00B19N1V48	Experian	Shs	12.896 GBP	25,07	379.482,15	0,14
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	9.289 USD	118,83	939.974,18	0,36
Israël					593.451,61	0,23
IL0002300114	Bezeq The Israeli Telecommunication	Shs	281.126 ILS	3,58	256.812,50	0,10
IL0002560162	Formula Systems 1985	Shs	1.463 ILS	295,00	110.128,18	0,04
IL0011284465	Plus500	Shs	8.230 GBP	13,91	134.347,13	0,05
KYG7T16G1039	Sapiens International	Shs	3.453 ILS	104,60	92.163,80	0,04
Italie					2.196.017,87	0,84
IT0004998065	Anima Holding	Shs	16.321 EUR	4,47	72.987,51	0,03
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	25.677 EUR	17,24	442.543,10	0,17
IT0003128367	Enel	Shs	65.711 EUR	8,44	554.666,55	0,21
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	326.751 EUR	2,32	758.552,45	0,29
IT0003497176	Telecom Italia (Milano) (traded in Germany)	Shs	263.712 EUR	0,50	130.616,55	0,05
IT0003497168	Telecom Italia (Milano) (traded in Italy)	Shs	284.348 EUR	0,47	132.904,26	0,05
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	21.356 EUR	4,86	103.747,45	0,04
Japon					15.252.882,70	5,86
JP3112000009	AGC	Shs	7.900 JPY	4.630,00	281.817,80	0,11
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	6.000 JPY	2.572,00	118.900,19	0,05
JP3830000000	Brother Industries	Shs	13.800 JPY	2.449,00	260.392,34	0,10
JP3226450009	Cawachi	Shs	5.600 JPY	2.881,00	124.305,87	0,05
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	1.500 JPY	16.550,00	191.271,21	0,07
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	19.600 JPY	1.425,00	215.194,55	0,08
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	2.500 JPY	22.320,00	429.926,82	0,16
JP3548660004	DCM Holdings	Shs	13.600 JPY	1.158,00	121.341,07	0,05
JP3386450005	ENEOS Holdings	Shs	57.200 JPY	501,60	221.061,90	0,08
JP3822000000	H,J, Group Holdings	Shs	10.000 JPY	3.715,00	286.232,64	0,11
JP3799000009	Hirose Electric	Shs	2.400 JPY	17.020,00	314.724,92	0,12
JP3788600009	Hitachi	Shs	8.300 JPY	5.004,00	320.004,24	0,12
JP3854600008	Honda Motor	Shs	16.500 JPY	3.319,00	421.940,81	0,16
JP3294460005	Inpex	Shs	26.000 JPY	756,00	151.445,19	0,06
JP3143600009	ITOCHU	Shs	17.000 JPY	3.587,00	469.829,88	0,18
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	44.000 JPY	986,70	334.501,56	0,13
JP3210200006	Kajima	Shs	13.700 JPY	1.571,00	165.827,71	0,06
JP3496400007	KDDI	Shs	14.600 JPY	3.395,00	381.902,92	0,15
JP3300600008	Konica Minolta	Shs	63.600 JPY	600,00	294.014,47	0,11
JP3435750009	M3	Shs	5.800 JPY	7.571,00	338.330,83	0,13
JP3750500005	McDonald's Holdings Japan	Shs	5.300 JPY	5.100,00	208.260,25	0,08
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	17.000 JPY	3.130,00	409.971,44	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	97.700 JPY	591,70	445.406,42	0,17
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	Shs	30.700 JPY	668,00	158.006,58	0,06
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	31.600 JPY	1.599,00	389.310,29	0,15
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	6.800 JPY	8.842,00	463.254,62	0,18
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	8.900 JPY	1.911,00	131.042,16	0,05
JP3756600007	Nintendo	Shs	1.200 JPY	61.810,00	571.479,07	0,22
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	14.400 JPY	2.842,00	315.316,65	0,12
JP3753000003	Nippon Yusen	Shs	6.000 JPY	3.775,00	174.513,31	0,07
JP3762600009	Nomura Holdings	Shs	59.300 JPY	581,40	265.637,91	0,10
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	13.100 JPY	2.665,00	268.985,49	0,10
JP3190000004	Obayashi	Shs	39.900 JPY	1.015,00	312.032,10	0,12
JP3197600004	Ono Pharmaceutical	Shs	9.600 JPY	2.890,00	213.761,46	0,08
JP3973400009	Ricoh	Shs	33.900 JPY	1.124,00	293.579,92	0,11
JP3982800009	Rohm	Shs	3.300 JPY	10.810,00	274.852,68	0,11
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	10.700 JPY	4.463,00	367.934,92	0,14
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Shs	30.300 JPY	492,00	114.859,80	0,04
JP3732000009	SoftBank	Shs	34.600 JPY	1.438,50	383.483,17	0,15
JP3435000009	Sony	Shs	8.200 JPY	11.595,00	732.562,94	0,28
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries	Shs	10.900 JPY	3.075,00	258.245,02	0,10
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	14.000 JPY	4.007,00	432.222,85	0,17
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	Shs	27.400 JPY	1.305,00	275.499,88	0,11
JP3459600007	Takara Holdings	Shs	10.700 JPY	1.507,00	124.238,83	0,05
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	15.400 JPY	3.985,00	472.834,75	0,18
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	1.500 JPY	46.790,00	540.760,11	0,21
JP3580200008	Tokyo Seimitsu	Shs	3.100 JPY	5.040,00	120.379,51	0,05
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	15.100 JPY	8.616,00	1.002.404,43	0,39
JP3536200003	Tsurumi Manufacturing	Shs	6.370 JPY	1.815,00	89.079,22	0,03
Jordanie					313.901,51	0,12
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	11.660 GBP	22,94	313.901,51	0,12
Luxembourg					388.123,74	0,15
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	15.739 EUR	24,66	388.123,74	0,15
Malaisie					368.563,45	0,14
MYQ012800007	Frontken	Shs	83.400 MYR	5,08	87.020,45	0,03
MYL108200006	Hong Leong Financial Group	Shs	32.700 MYR	17,42	117.000,43	0,05
MYL715300009	Kossan Rubber Industries	Shs	129.800 MYR	3,26	86.912,82	0,03
MYL710600007	Supermax	Shs	99.200 MYR	3,81	77.629,75	0,03
Mexique					1.089.852,18	0,42
MXP000511016	Alfa -A-	Shs	481.200 MXN	12,19	243.310,72	0,09
MX01ALOC0004	Alpek	Shs	157.600 MXN	19,89	130.023,82	0,05
MX41BS060005	Banco Santander Mexico Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Santand	Shs	132.100 MXN	22,39	122.684,25	0,05
MX01NM010000	Controladora Nemak	Shs	336.200 MXN	2,63	36.676,29	0,01
MXP495211262	Grupo Bimbo -A-	Shs	145.900 MXN	42,89	259.563,28	0,10
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	36.000 MXN	117,32	175.188,85	0,07
MX01NE000001	Nemak	Shs	529.800 MXN	5,57	122.404,97	0,05
Monaco					121.882,85	0,05
KYG3040R1589	Endeavour Mining	Shs	7.450 CAD	24,20	121.882,85	0,05
Nouvelle-Zélande					272.628,70	0,10
NZFAPE000152	Fisher & Paykel Healthcare -C-	Shs	14.259 NZD	32,10	272.628,70	0,10
Norvège					1.134.757,60	0,44
BMG067231032	Avance Gas Holding	Shs	67.564 NOK	47,70	322.048,08	0,12
NO0010735343	Europris	Shs	23.986 NOK	51,40	123.199,21	0,05
BMG3682E1921	Frontline	Shs	14.717 NOK	61,80	90.885,53	0,04
NO0003733800	Orkla	Shs	24.600 NOK	84,58	207.916,89	0,08
NO0010208051	Yara International	Shs	8.870 NOK	440,80	390.707,89	0,15
Pologne					113.436,38	0,04
PLSOFTB00016	Asseco Poland	Shs	7.787 PLN	67,90	113.436,38	0,04

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Porto Rico						0,29
PR7331747001	Popular	Shs	7.821 USD	71,42	475.666,97	0,18
PR8967491088	Triple-S Management -B-	Shs	12.247 USD	25,81	269.177,39	0,11
Qatar						0,15
QA000A0M8VM3	Masraf Al Rayan	Shs	261.856 QAR	4,30	263.287,45	0,10
QA000A0KD6L1	Qatar Gas Transport	Shs	163.972 QAR	3,17	121.724,16	0,05
Russie						0,48
RU000A0JPNM1	Inter RAO	Shs	3.620.600 RUB	5,07	206.913,71	0,08
RU0009024277	LUKOIL	Shs	7.084 RUB	6.141,50	490.403,74	0,19
RU0009029540	Sberbank of Russia	Shs	132.660 RUB	292,91	438.000,85	0,17
RU0008926258	Surgutneftegas	Shs	269.400 RUB	34,89	105.934,42	0,04
Arabie saoudite						0,31
SA0007879113	Al Rajhi Bank	Shs	17.743 SAR	96,90	390.385,88	0,15
SA14TG012N13	Saudi Arabian Oil	Shs	51.806 SAR	35,40	416.415,22	0,16
Singapour						0,33
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	41.400 HKD	75,30	341.485,01	0,13
SG1T06929205	China Aviation Oil Singapore	Shs	145.100 SGD	1,13	103.880,76	0,04
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	9.000 SGD	22,55	128.581,46	0,05
US5012421013	Kulicke & Soffa Industries	Shs	3.219 USD	46,33	127.000,12	0,05
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	48.300 SGD	5,56	170.141,87	0,06
Afrique du Sud						0,50
ZAE000013181	Anglo American Platinum	Shs	3.573 ZAR	2.132,96	438.653,52	0,17
ZAE000018123	Gold Fields	Shs	24.363 ZAR	134,57	188.705,65	0,07
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	Shs	22.383 ZAR	268,73	346.210,58	0,14
ZAE000004875	Nedbank Group	Shs	19.750 ZAR	141,01	160.296,08	0,06
ZAE000044897	Telkom	Shs	66.658 ZAR	42,31	162.311,72	0,06
Corée du Sud						2,46
KR7001040005	CJ	Shs	2.984 KRW	94.000,00	211.055,67	0,08
KR7097950000	CJ CheilJedang	Shs	680 KRW	411.000,00	210.291,20	0,08
KR7000990002	DB HiTek	Shs	2.554 KRW	56.300,00	108.193,12	0,04
KR7005830005	DB Insurance	Shs	3.863 KRW	47.300,00	137.485,28	0,05
KR7139130009	DGB Financial Group	Shs	20.177 KRW	8.440,00	128.135,48	0,05
KR7375500006	DL E&C	Shs	2.484 KRW	120.500,00	225.221,06	0,09
KR7000210005	DL Holdings	Shs	1.983 KRW	87.500,00	130.557,29	0,05
KR7078930005	GS Holdings	Shs	5.005 KRW	39.100,00	147.248,61	0,06
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	7.403 KRW	42.800,00	238.408,58	0,09
KR7161390000	Hankook Tire & Technology	Shs	3.983 KRW	49.050,00	147.000,79	0,06
KR7175330000	JB Financial Group	Shs	26.985 KRW	6.550,00	132.994,62	0,05
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	5.401 KRW	56.200,00	228.391,98	0,09
KR7000270009	Kia Motors	Shs	5.450 KRW	82.900,00	339.954,97	0,13
KR7030200000	KT	Shs	13.892 KRW	28.250,00	295.293,30	0,11
KR7011070000	LG Innotek	Shs	1.840 KRW	205.500,00	284.511,62	0,11
KR7004000006	LOTTE Fine Chemical	Shs	5.612 KRW	58.700,00	247.871,23	0,10
KR7005490008	POSCO	Shs	1.645 KRW	320.000,00	396.083,03	0,15
KR7047050000	Posco International	Shs	13.733 KRW	20.150,00	208.214,43	0,08
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	14.653 KRW	81.400,00	897.472,84	0,35
KR7046890000	Seoul Semiconductor	Shs	13.822 KRW	18.500,00	192.403,50	0,07
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	10.747 KRW	37.450,00	302.837,35	0,12
KR7108320003	Silicon Works	Shs	4.191 KRW	75.600,00	238.401,96	0,09
KR7000660001	SK Hynix	Shs	5.398 KRW	132.500,00	538.169,55	0,21
KR7017670001	SK Telecom	Shs	915 KRW	275.000,00	189.332,05	0,07
KR7316140003	Woori Financial Group	Shs	27.578 KRW	10.100,00	209.582,25	0,08
Espagne						1,01
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	165.511 EUR	2,91	481.305,99	0,18
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	53.946 EUR	10,92	589.090,32	0,23
ES0124244E34	Mapfre	Shs	201.571 EUR	1,82	365.851,37	0,14
ES0152503035	Mediaset Espana Comunicacion	Shs	45.718 EUR	5,21	238.190,78	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0105251005	Neinor Homes	Shs	11.347 EUR	10,54	119.597,38	0,05
ES0173516115	Repsol	Shs	34.784 EUR	10,66	370.797,44	0,14
ES0178430E18	Telefónica	Shs	121.387 EUR	3,90	473.166,53	0,18
Suède					545.084,19	0,21
SE0014186532	Betsson	Shs	9.171 SEK	81,30	72.890,77	0,03
SE0000584948	Clas Ohlson -B-	Shs	7.925 SEK	93,95	72.788,27	0,03
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	18.395 SEK	222,10	399.405,15	0,15
Suisse					4.673.944,04	1,80
CH0012214059	LafargeHolcim	Shs	7.492 CHF	55,74	377.435,28	0,14
CH0038863350	Nestlé	Shs	8.596 CHF	105,64	820.734,26	0,32
CH0012005267	Novartis	Shs	13.023 CHF	81,11	954.691,83	0,37
CH0012032048	Roche Holding	Shs	4.405 CHF	305,40	1.215.885,58	0,47
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	1.154 CHF	468,60	488.748,97	0,19
CH0244767585	UBS Group	Shs	52.924 CHF	14,74	704.823,81	0,27
CH0014786500	Valiant Holding	Shs	1.245 CHF	99,20	111.624,31	0,04
Taiwan					6.587.183,58	2,53
TW0002353000	Acer	Shs	287.000 TWD	31,45	269.386,59	0,10
TW0003711008	ASE Technology Holding	Shs	94.000 TWD	107,50	301.585,01	0,12
TW0001102002	Asia Cement	Shs	295.000 TWD	47,80	420.846,13	0,16
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	23.000 TWD	372,50	255.698,12	0,10
TW0002409000	AU Optronics	Shs	513.000 TWD	21,05	322.287,08	0,12
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	284.000 TWD	47,95	406.424,97	0,16
TW0002883006	China Development Financial Holding	Shs	948.000 TWD	10,50	297.078,39	0,11
TW0002324001	Compal Electronics	Shs	335.000 TWD	26,70	266.949,74	0,10
TW0002603008	Evergreen Marine Corporation Taiwan	Shs	119.000 TWD	45,50	161.596,44	0,06
TW0001402006	Far Eastern New Century	Shs	138.000 TWD	30,20	124.382,55	0,05
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	275.000 TWD	56,80	466.180,88	0,18
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	107.000 TWD	124,00	395.985,14	0,15
TW0002301009	Lite-On Technology	Shs	98.000 TWD	62,80	183.678,85	0,07
TW0006239007	Powertech Technology	Shs	78.000 TWD	105,50	245.595,55	0,10
TW0002379005	Realtek Semiconductor	Shs	18.000 TWD	494,00	265.382,87	0,10
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	79.000 TWD	587,00	1.384.008,06	0,53
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	234.000 TWD	50,20	350.584,73	0,14
TW0003231007	Wistron	Shs	231.000 TWD	33,50	230.956,51	0,09
TW0002885001	Yuanta Financial Holding	Shs	355.280 TWD	22,50	238.575,97	0,09
Thaïlande					132.407,66	0,05
TH9829010Z03	Sri Trang Gloves Thailand	Shs	118.000 THB	41,25	132.407,66	0,05
Pays-Bas					4.193.202,03	1,61
NL0000303709	Aegon	Shs	49.556 EUR	4,13	204.864,50	0,08
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	22.999 EUR	23,90	549.676,10	0,21
NL0000334118	ASM International	Shs	1.556 EUR	241,50	375.774,00	0,14
NL0010273215	ASML Holding	Shs	2.217 EUR	515,60	1.143.085,20	0,44
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	6.635 EUR	38,54	255.712,90	0,10
NL0010773842	NN Group	Shs	11.100 EUR	42,24	468.864,00	0,18
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	44.000 EUR	16,93	744.920,00	0,29
NL0011821392	Signify	Shs	4.234 EUR	45,01	190.572,34	0,07
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	17.063 EUR	15,22	259.732,99	0,10
Turquie					456.030,06	0,18
TRSAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding	Shs	185.651 TRY	8,64	163.840,81	0,07
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetleri	Shs	118.505 TRY	14,78	178.904,87	0,07
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi	Shs	77.487 TRY	6,77	53.583,19	0,02
TRAIISCTR91N2	Türkiye Is Bankasi -C-	Shs	120.264 TRY	4,86	59.701,19	0,02
Émirats arabes unis					236.116,19	0,09
AEE000301011	Emaar Properties	Shs	286.084 AED	3,56	236.116,19	0,09
Royaume-Uni					8.390.281,03	3,23
GB00BKDRYJ47	Airtel Africa	Shs	279.312 GBP	0,81	265.179,27	0,10
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	21.965 GBP	28,46	733.485,01	0,28

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB0002162385	Aviva	Shs	89.182 GBP	4,11	429.836,56	0,16
GB0002634946	BAE Systems	Shs	75.760 GBP	5,07	451.119,78	0,17
GB0031348658	Barclays	Shs	220.157 GBP	1,88	486.656,61	0,19
GB0030913577	BT Group	Shs	327.340 GBP	1,57	604.978,19	0,23
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	4.501 GBP	23,81	125.770,55	0,05
GB00B012TP20	Halfords Group	Shs	40.417 GBP	3,75	177.771,77	0,07
GB00BRS65X63	Indivior	Shs	101.489 GBP	1,23	145.900,41	0,06
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	58.322 EUR	2,38	138.864,68	0,05
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	193.433 GBP	2,43	552.525,83	0,21
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	Shs	25.483 GBP	8,39	250.907,68	0,10
GB0004866223	Keller Group	Shs	29.817 GBP	7,97	278.884,07	0,11
GB0033195214	Kingfisher	Shs	93.051 GBP	3,26	355.991,88	0,14
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	4.144 USD	279,26	985.483,47	0,38
GB00BKFB1C65	M&G	Shs	68.771 GBP	2,08	167.868,85	0,06
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International	Shs	30.838 GBP	5,71	206.810,92	0,08
GB00B7N0K053	Premier Foods	Shs	107.298 GBP	0,96	121.386,42	0,05
GB0009039941	Reach	Shs	57.921 GBP	2,16	146.822,04	0,06
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	10.804 GBP	55,57	704.573,68	0,27
GB0001859296	Vistry Group	Shs	22.719 GBP	11,03	294.080,46	0,11
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	311.181 GBP	1,34	488.400,20	0,19
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	Shs	129.789 GBP	1,82	276.982,70	0,11
États-Unis					139.065.303,85	53,47
US88579Y1010	3M	Shs	4.079 USD	194,64	676.093,35	0,26
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	11.695 USD	119,75	1.192.604,96	0,46
US00287Y1091	AbbVie	Shs	11.258 USD	106,79	1.023.794,27	0,39
US0009571003	ABM Industries	Shs	5.730 USD	51,17	249.684,11	0,10
US00081T1088	ACCO Brands	Shs	23.331 USD	8,22	163.314,98	0,06
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	10.727 USD	92,66	846.430,76	0,33
US00724F1012	Adobe	Shs	2.826 USD	465,46	1.120.147,94	0,43
US00090Q1031	ADT	Shs	53.714 USD	8,29	379.195,25	0,15
US0010551028	Aflac	Shs	16.214 USD	51,83	715.636,10	0,27
US0010841023	AGCO	Shs	1.019 USD	143,54	124.556,96	0,05
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	7.585 USD	124,84	806.362,29	0,31
US00912X3026	Air Lease	Shs	4.167 USD	50,01	177.460,30	0,07
US00971T1016	Akamai Technologies	Shs	3.670 USD	101,18	316.214,37	0,12
US0130911037	Albertsons Companies	Shs	16.188 USD	19,75	272.258,32	0,10
US0200021014	Allstate	Shs	6.921 USD	117,11	690.213,89	0,27
US02005N1000	Ally Financial	Shs	14.562 USD	46,00	570.426,54	0,22
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.532 USD	2.046,47	2.669.838,62	1,03
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	1.654 USD	2.055,54	2.895.224,87	1,11
US0231351067	Amazon.com	Shs	2.102 USD	3.055,29	5.468.975,95	2,10
US0256762065	American Equity Investment Life Holding	Shs	8.710 USD	30,97	229.710,17	0,09
US0259321042	American Financial Group	Shs	4.006 USD	116,39	397.052,08	0,15
US0304201033	American Water Works	Shs	2.893 USD	146,85	361.778,91	0,14
US0311621009	Amgen	Shs	3.841 USD	249,75	816.903,33	0,31
US0367521038	Anthem	Shs	1.935 USD	364,09	599.943,82	0,23
US0378331005	Apple	Shs	89.802 USD	119,90	9.169.086,20	3,53
US0382221051	Applied Materials	Shs	8.656 USD	126,76	934.373,13	0,36
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	3.121 USD	109,44	290.864,50	0,11
US00206R1023	AT&T	Shs	60.972 USD	30,73	1.595.562,66	0,61
US0605051046	Bank of America	Shs	45.929 USD	38,99	1.524.969,26	0,59
US0640581007	Bank of New York Mellon	Shs	17.246 USD	47,86	702.881,22	0,27
US07556Q8814	Beazer Homes	Shs	9.306 USD	20,72	164.200,19	0,06
US0865161014	Best Buy	Shs	3.618 USD	115,72	356.531,45	0,14
US09062X1037	Biogen	Shs	1.853 USD	276,01	435.533,03	0,17
US09247X1019	BlackRock	Shs	1.159 USD	749,26	739.497,73	0,28

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US0970231058	Boeing	Shs	3.591 USD	252,01	770.644,43	0,30
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding	Shs	4.649 USD	80,77	319.764,68	0,12
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	15.737 USD	63,31	848.428,25	0,33
US11135F1012	Broadcom	Shs	3.101 USD	456,16	1.204.591,60	0,46
BMG169621056	Bunge	Shs	4.410 USD	79,81	299.720,72	0,12
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	3.612 USD	130,87	402.539,69	0,15
US13462K1097	Camping World Holdings -A-	Shs	4.061 USD	36,79	127.228,28	0,05
US14448C1045	Carrier Global	Shs	11.068 USD	42,36	399.250,96	0,15
US15135B1017	Centene	Shs	7.977 USD	65,38	444.125,15	0,17
US1565043007	Century Communities	Shs	2.413 USD	59,96	123.208,26	0,05
US1667641005	Chevron	Shs	5.613 USD	105,93	506.331,42	0,19
US1255231003	Cigna	Shs	3.351 USD	245,80	701.418,42	0,27
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	24.763 USD	51,77	1.091.697,43	0,42
US1729674242	Citigroup	Shs	12.226 USD	72,96	759.608,96	0,29
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	8.911 USD	44,78	339.806,28	0,13
US1773761002	Citrix Systems	Shs	2.731 USD	138,39	321.845,38	0,12
US1261171003	CNA Financial	Shs	4.881 USD	45,94	190.950,44	0,07
US2053061030	Computer Programs and Systems	Shs	10.925 USD	30,45	283.288,93	0,11
US2058871029	Conagra Brands	Shs	10.104 USD	38,32	329.715,76	0,13
US2067871036	Conduent	Shs	29.889 USD	6,83	173.841,30	0,07
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	2.870 USD	349,75	854.792,07	0,33
US2310211063	Cummins	Shs	2.636 USD	263,52	591.534,19	0,23
US1266501006	CVS Health	Shs	21.252 USD	76,08	1.376.864,41	0,53
US2358511028	Danaher	Shs	4.633 USD	223,00	879.808,24	0,34
US23918K1088	DaVita	Shs	2.937 USD	109,48	273.816,49	0,11
US2441991054	Deere	Shs	3.341 USD	373,92	1.063.839,31	0,41
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	4.748 USD	88,59	358.192,32	0,14
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	7.443 USD	48,90	309.940,08	0,12
GB00BYX7JT74	Diversified Gas & Oil	Shs	83.138 GBP	1,12	109.079,42	0,04
US2561631068	DocuSign	Shs	1.847 USD	196,94	309.757,40	0,12
US2566771059	Dollar General	Shs	4.776 USD	201,75	820.538,05	0,32
US2600031080	Dover	Shs	5.014 USD	138,38	590.851,74	0,23
US23331A1097	DR Horton	Shs	4.910 USD	89,24	373.131,50	0,14
US2786421030	eBay	Shs	8.030 USD	60,32	412.475,10	0,16
US5324571083	Eli Lilly	Shs	5.206 USD	185,50	822.373,19	0,32
US2910111044	Emerson Electric	Shs	9.692 USD	91,14	752.217,26	0,29
US29357K1034	Enova International	Shs	4.838 USD	35,96	148.151,62	0,06
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	3.125 USD	295,13	785.387,97	0,30
US30161N1019	Exelon	Shs	18.128 USD	43,50	671.521,64	0,26
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	11.758 USD	56,69	567.624,03	0,22
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	9.534 USD	288,00	2.338.236,84	0,90
US31428X1063	FedEx	Shs	2.288 USD	285,92	557.084,94	0,21
US34959E1091	Fortinet	Shs	2.351 USD	181,33	363.030,53	0,14
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	16.152 USD	32,68	449.499,50	0,17
MHY2685T1313	Genco Shipping & Trading	Shs	13.668 USD	10,06	117.091,08	0,04
US3696041033	General Electric	Shs	66.110 USD	13,30	748.754,87	0,29
US37045V1008	General Motors	Shs	17.741 USD	58,51	883.952,76	0,34
US37247D1063	Genworth Financial -A-	Shs	39.605 USD	3,38	113.995,47	0,04
US3893751061	Gray Television	Shs	8.902 USD	18,54	140.545,90	0,05
US3927091013	Green Brick Partners	Shs	6.642 USD	22,64	128.054,89	0,05
US3984331021	Griffon	Shs	5.572 USD	27,39	129.964,28	0,05
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	13.080 USD	67,71	754.191,13	0,29
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	45.497 USD	15,78	611.379,15	0,23
US4364401012	Hologic	Shs	12.540 USD	73,87	788.835,59	0,30
US4370761029	Home Depot	Shs	5.312 USD	304,82	1.378.867,03	0,53
US4385161066	Honeywell International	Shs	4.779 USD	218,09	887.551,67	0,34

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US40434L1052	HP	Shs	24.031 USD	31,56	645.847,08	0,25
US4448591028	Humana	Shs	1.341 USD	425,71	486.142,39	0,19
US44951W1062	IES Holdings	Shs	3.081 USD	49,83	130.738,49	0,05
US4523081093	Illinois Tool Works	Shs	2.879 USD	224,76	551.038,00	0,21
US4581401001	Intel	Shs	24.672 USD	63,77	1.339.805,13	0,51
US4612021034	Intuit	Shs	2.065 USD	373,66	657.078,91	0,25
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	14.147 USD	165,01	1.987.904,34	0,76
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	9.306 USD	60,73	481.268,23	0,18
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	14.608 USD	154,48	1.921.692,45	0,74
US4943681035	Kimberly-Clark	Shs	3.522 USD	138,31	414.823,92	0,16
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	35.570 USD	16,62	503.426,12	0,19
US4824801009	KLA	Shs	1.754 USD	317,07	473.593,36	0,18
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings	Shs	7.176 USD	49,07	299.860,56	0,12
US5007541064	Kraft Heinz	Shs	10.511 USD	40,28	360.540,75	0,14
US5010441013	Kroger	Shs	30.193 USD	38,08	979.093,28	0,38
US5024311095	L3Harris Technologies	Shs	2.580 USD	203,08	446.177,56	0,17
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	1.770 USD	253,54	382.155,94	0,15
US5128071082	Lam Research	Shs	1.389 USD	572,56	677.242,36	0,26
US5260571048	Lennar -A-	Shs	4.567 USD	101,78	395.835,12	0,15
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	7.095 USD	190,02	1.148.081,12	0,44
US5730751089	Marten Transport	Shs	17.163 USD	17,13	250.363,74	0,10
US5745991068	Masco	Shs	7.330 USD	60,01	374.583,35	0,14
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	3.128 USD	358,20	954.142,39	0,37
US57686G1058	Matson	Shs	2.085 USD	67,49	119.830,22	0,05
US5771281012	Matthews International -A-	Shs	3.779 USD	39,62	127.500,60	0,05
US57772K1016	Maxim Integrated Products	Shs	4.149 USD	89,92	317.702,47	0,12
US5801351017	McDonald's	Shs	5.570 USD	224,98	1.067.136,49	0,41
US58933Y1055	Merck	Shs	14.504 USD	76,96	950.547,26	0,37
US5915202007	Methode Electronics	Shs	6.331 USD	42,04	226.650,08	0,09
US59156R1086	MetLife	Shs	15.187 USD	61,44	794.591,77	0,31
US5951121038	Micron Technology	Shs	8.251 USD	86,54	608.057,07	0,23
US5949181045	Microsoft	Shs	35.164 USD	231,85	6.942.665,40	2,67
US60770K1079	Moderna	Shs	7.995 USD	118,49	806.716,67	0,31
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	10.634 USD	52,34	473.970,42	0,18
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	11.389 USD	58,78	570.080,31	0,22
US61174X1090	Monster Beverage	Shs	5.174 USD	90,69	399.582,71	0,15
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	12.718 USD	79,09	856.566,84	0,33
US62482R1077	Mr Cooper Group	Shs	4.268 USD	34,93	126.953,26	0,05
US55354G1004	MSCI	Shs	1.576 USD	417,51	560.330,11	0,22
US55405W1045	MYR Group	Shs	3.616 USD	68,13	209.791,40	0,08
US6311031081	Nasdaq	Shs	2.581 USD	147,45	324.081,06	0,12
US6512291062	Newell Brands	Shs	13.145 USD	26,70	298.877,15	0,11
US6516391066	Newmont	Shs	9.943 USD	59,88	507.014,17	0,19
US6541061031	NIKE -B-	Shs	7.715 USD	132,95	873.464,25	0,34
US67066G1040	NVIDIA	Shs	3.335 USD	514,87	1.462.225,28	0,56
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	7.447 USD	54,14	343.336,89	0,13
US68389X1054	Oracle	Shs	14.683 USD	70,55	882.130,18	0,34
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	922 USD	509,13	399.742,64	0,15
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	8.348 USD	69,74	495.775,71	0,19
US6907321029	Owens & Minor	Shs	4.732 USD	37,71	151.957,50	0,06
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	5.428 USD	236,54	1.093.365,32	0,42
US7134481081	PepsiCo	Shs	8.725 USD	142,54	1.059.066,07	0,41
US7170811035	Pfizer	Shs	31.268 USD	36,11	961.498,15	0,37
US73278L1052	Pool	Shs	1.063 USD	342,37	309.920,16	0,12
US74051N1028	Premier -A-	Shs	4.313 USD	33,97	124.765,89	0,05
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	16.878 USD	135,45	1.946.797,84	0,75

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US7443201022	Prudential Financial	Shs	8.374 USD	92,08	656.627,60	0,25
US7458671010	PulteGroup	Shs	7.452 USD	52,75	334.746,60	0,13
US74736K1016	Qorvo	Shs	3.062 USD	177,63	463.172,07	0,18
US7475251036	QUALCOMM	Shs	9.641 USD	130,11	1.068.202,58	0,41
US74762E1029	Quanta Services	Shs	1.704 USD	87,57	127.070,81	0,05
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	4.065 USD	128,49	444.785,62	0,17
US74838J1016	Quidel	Shs	722 USD	126,39	77.708,90	0,03
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	839 USD	470,67	336.278,69	0,13
US7593516047	Reinsurance Group of America	Shs	4.157 USD	128,38	454.462,72	0,17
US75972A3014	Renewable Energy Group	Shs	4.367 USD	65,53	243.693,66	0,09
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	2.563 USD	85,35	186.282,90	0,07
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.848 USD	352,78	555.171,02	0,21
US8085411069	Schweitzer-Mauduit International	Shs	3.455 USD	49,15	144.608,04	0,06
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	4.216 USD	178,51	640.890,77	0,25
US85512C1053	Star Group	Shs	27.664 USD	10,60	249.713,32	0,10
US8552441094	Starbucks	Shs	7.382 USD	110,27	693.189,98	0,27
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	15.974 USD	51,28	697.561,59	0,27
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	2.103 USD	190,03	340.315,95	0,13
US86333M1080	Stride	Shs	11.886 USD	29,60	299.604,48	0,12
US8712371033	Sykes Enterprises	Shs	5.151 USD	44,26	194.143,93	0,07
US87165B1035	Synchrony Financial	Shs	15.584 USD	41,06	544.902,43	0,21
US8716071076	Synopsys	Shs	1.948 USD	239,60	397.462,93	0,15
US8718511012	Systemax	Shs	3.660 USD	40,44	126.041,36	0,05
US87612E1064	Target	Shs	5.812 USD	199,65	988.133,86	0,38
US8794338298	Telephone and Data Systems	Shs	9.845 USD	22,74	190.645,71	0,07
US8807701029	Teradyne	Shs	3.329 USD	115,96	328.732,67	0,13
US88160R1014	Tesla	Shs	1.158 USD	635,62	626.797,10	0,24
US8825081040	Texas Instruments	Shs	8.638 USD	185,94	1.367.750,52	0,53
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	2.802 USD	451,47	1.077.253,44	0,41
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	7.105 USD	75,95	459.528,79	0,18
US91307C1027	United Therapeutics	Shs	862 USD	165,47	121.463,95	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	5.323 USD	373,56	1.693.314,77	0,65
US91529Y1064	Unum Group	Shs	8.172 USD	27,93	194.365,94	0,07
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	3.202 USD	249,43	680.128,35	0,26
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	24.301 USD	58,59	1.212.463,03	0,47
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	2.810 USD	212,99	509.666,86	0,20
US92556V1061	Viatis	Shs	4.359 USD	14,15	52.524,77	0,02
US92826C8394	Visa -A-	Shs	5.462 USD	211,90	985.606,40	0,38
US92840M1027	Vistra	Shs	18.616 USD	17,81	282.339,18	0,11
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	18.486 USD	52,98	834.018,66	0,32
US9311421039	Walmart	Shs	9.233 USD	135,74	1.067.263,22	0,41
US94106L1098	Waste Management	Shs	4.546 USD	129,28	500.474,14	0,19
US9497461015	Wells Fargo	Shs	26.088 USD	39,39	875.079,74	0,34
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	1.326 USD	278,34	314.296,84	0,12
US96145D1054	Westrock	Shs	13.524 USD	53,22	612.915,91	0,24
US9633201069	Whirlpool	Shs	1.728 USD	220,24	324.086,39	0,12
US98421M1062	Xerox Holdings	Shs	23.734 USD	24,50	495.174,06	0,19
US98978V1035	Zoetis	Shs	4.196 USD	157,04	561.134,06	0,22
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	1.504 USD	313,19	401.122,10	0,15
Actions de participation					501.904,09	0,19
Chine					293.101,41	0,11
US92763W1036	Vipshop Holdings (ADR's)	Shs	11.128 USD	30,93	293.101,41	0,11
Pays-Bas					208.802,68	0,08
US91822M1062	VEON (ADR's)	Shs	145.087 USD	1,69	208.802,68	0,08
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					1.390.942,95	0,53
France					262.994,94	0,10
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	13.026 EUR	20,19	262.994,94	0,10

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Japon					153.849,08	0,06
JP3048110005	Nomura Real Estate Master Fund Real Estate Investment Trust	Shs	120	JPY 166.400,00	153.849,08	0,06
États-Unis					974.098,93	0,37
US00123Q1040	AGNC Investment Real Estate Investment Trust	Shs	41.913	USD 16,89	602.836,11	0,23
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	3.278	USD 133,00	371.262,82	0,14
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					596.961,92	0,23
Actions					596.961,92	0,23
Canada					596.961,92	0,23
CA87971M9969	TELUS	Shs	34.930	CAD 25,28	596.961,92	0,23
Parts d'OPC					1.263.785,86	0,49
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.)					
Luxembourg					1.263.785,86	0,49
LU1697982145	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -WT2- USD - (0,870%)	Shs	1.200	USD 1.236,72	1.263.785,86	0,49
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					255.500.906,75	98,24
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.240.838,58	1,63
Dépôts à vue					4.240.838,58	1,63
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			4.240.835,60	1,63
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			2,98	0,00
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.240.838,58	1,63
Actif/passif net circulant					335.284,03	0,13
Actif net du Compartiment					260.077.029,36	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A14 VTZ/ISIN: LU1254140103	--	117,22	122,46
- Catégorie PT6 (EUR) (capitalisation) WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	1.635,52	1.307,51	1.341,77
- Catégorie PT7 (EUR) (capitalisation) WKN: A2D J4E/ISIN: LU1546388494	--	1.140,64	1.172,17
- Catégorie P6 (EUR) (distribution) WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	1.499,89	1.217,18	1.270,33
- Catégorie R (EUR) (distribution) WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	145,41	117,77	122,97
- Catégorie R (GBP) (distribution) WKN: A2A PBU/ISIN: LU1459824485	--	124,46	126,18
- Catégorie WT (HKD) (capitalisation) WKN: A2P LUS/ISIN: LU2009012746	1.276,60	1.015,02	985,46
- Catégorie WT (USD) (capitalisation) WKN: A2D RGT/ISIN: LU1612324837	1.462,49	1.164,65	1.116,42
Actions en circulation	253.879	416.371	1.794.136
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A14 VTZ/ISIN: LU1254140103	--	1.171	741
- Catégorie PT6 (EUR) (capitalisation) WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	107.480	202.686	1.237.869
- Catégorie PT7 (EUR) (capitalisation) WKN: A2D J4E/ISIN: LU1546388494	--	74	206
- Catégorie P6 (EUR) (distribution) WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	33.430	81.630	154.282
- Catégorie R (EUR) (distribution) WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	70.022	98.636	249.633
- Catégorie R (GBP) (distribution) WKN: A2A PBU/ISIN: LU1459824485	--	12	12
- Catégorie WT (HKD) (capitalisation) WKN: A2P LUS/ISIN: LU2009012746	26.700	26.700	131.029
- Catégorie WT (USD) (capitalisation) WKN: A2D RGT/ISIN: LU1612324837	16.247	5.462	20.355
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	260,1	384,6	1.923,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	53,84
Japon	5,92
Chine	5,11
France	3,60
Canada	3,28
Royaume-Uni	3,23
Allemagne	2,80
Taiwan	2,53
Corée du Sud	2,46
Autres pays	15,47
Autres éléments de l'actif net	1,76
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	255.500.906,75
(Valeur d'acquisition EUR 209.526.066,28)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	4.240.838,58
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	867.174,98
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	46.461,02
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	456.955,09
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	261.112.336,42
Dettes bancaires	-375.301,68
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-548.699,80
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-111.305,58
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.035.307,06
Actif net du Compartiment	260.077.029,36

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	384.632.687,25
Souscriptions	20.781.256,61
Rachats	-211.639.844,51
Distribution	-1.137.033,83
Produit total	67.439.963,84
Actif net du Compartiment à la fin de la période	260.077.029,36

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	416.371
- émises	16.785
- rachetées	-179.277
- à la fin de la période considérée	253.879

Allianz Best Styles Global Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					575.684.176,34	87,32
Actions					562.212.335,96	85,27
Argentine					212.812,06	0,03
US58733R1023	MercadoLibre	Shs	175	USD 1.428,03	212.812,06	0,03
Australie					5.035.714,91	0,76
GB00BH0P3Z91	BHP Group	Shs	51.066	GBP 20,98	1.256.999,93	0,19
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	221.278	AUD 19,99	2.870.109,02	0,43
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	12.644	AUD 110,75	908.605,96	0,14
Autriche					359.953,00	0,05
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	19.025	EUR 18,92	359.953,00	0,05
Bermudes					679.064,10	0,10
BMG9078F1077	Triton International	Shs	14.319	USD 55,69	679.064,10	0,10
Canada					23.912.094,72	3,63
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	130.500	CAD 5,32	469.346,00	0,07
CA0641491075	Bank of Nova Scotia	Shs	26.503	CAD 79,55	1.425.299,70	0,22
CA05534B7604	BCE	Shs	28.109	CAD 57,60	1.094.558,18	0,17
CA09950M3003	Boralex -A-	Shs	22.446	CAD 39,39	597.717,42	0,09
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway	Shs	5.521	CAD 467,27	1.744.040,71	0,27
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	7.888	CAD 177,55	946.800,66	0,14
CA1469001053	Cascades	Shs	46.842	CAD 16,14	511.104,77	0,08
CA12532H1047	CGI	Shs	17.998	CAD 104,03	1.265.767,14	0,19
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	5.289	CAD 119,27	426.457,50	0,07
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	5.593	CAD 156,31	591.020,51	0,09
CA9611485090	George Weston	Shs	7.848	CAD 111,95	593.955,71	0,09
CA4488112083	Hydro One	Shs	31.981	CAD 29,55	638.881,77	0,10
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold	Shs	7.886	CAD 40,30	214.848,73	0,03
CA5592224011	Magna International	Shs	19.973	CAD 112,01	1.512.415,33	0,23
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	131.744	CAD 27,25	2.426.991,89	0,37
CA6837151068	Open Text	Shs	21.903	CAD 59,84	886.066,18	0,13
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	53.635	CAD 33,18	1.203.083,14	0,18
CA7481932084	Quebecor -B-	Shs	13.640	CAD 34,63	319.328,61	0,05
CA7677441056	Ritchie Bros Auctioneers	Shs	10.538	CAD 73,45	523.264,13	0,08
CA82509L1076	Shopify -A-	Shs	2.531	CAD 1.324,56	2.266.390,56	0,34
CA85472N1096	Stantec	Shs	8.696	CAD 53,55	314.811,06	0,05
CA8667961053	Sun Life Financial	Shs	38.617	CAD 64,09	1.673.168,87	0,25
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	59.030	CAD 26,65	1.063.508,51	0,16
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	40.673	CAD 24,39	670.639,27	0,10
CA98462Y1007	Yamana Gold	Shs	147.265	CAD 5,35	532.628,37	0,08
Chili					541.364,06	0,08
GB0000456144	Antofagasta	Shs	27.280	GBP 16,91	541.364,06	0,08
Danemark					3.757.079,45	0,57
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	455	DKK 14.870,00	909.717,00	0,14
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	6.296	DKK 985,00	833.844,17	0,12
DK0060094928	Orsted	Shs	3.803	DKK 1.008,50	515.686,99	0,08
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	8.703	DKK 1.280,00	1.497.831,29	0,23
Finlande					839.847,14	0,13
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	32.527	EUR 25,82	839.847,14	0,13
France					18.903.374,31	2,87
FR0000051732	Atos	Shs	12.695	EUR 66,80	848.026,00	0,13
FR0000120628	AXA	Shs	108.639	EUR 23,11	2.510.647,29	0,38
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	8.580	EUR 52,00	446.160,00	0,07
FR0000120503	Bouygues	Shs	24.327	EUR 34,61	841.957,47	0,13
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	9.483	EUR 128,55	1.219.039,65	0,18
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	50.288	EUR 12,40	623.319,76	0,09
FR0000130452	Eiffage	Shs	9.839	EUR 87,06	856.583,34	0,13
FR0010208488	Engie	Shs	187.042	EUR 12,10	2.262.272,99	0,34
FR0000121147	Faurecia	Shs	1.050	EUR 45,65	47.932,50	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0000120321	L'Oréal	Shs	5.396	EUR 327,50	1.767.190,00	0,27
FR0000133308	Orange	Shs	174.707	EUR 10,50	1.833.549,97	0,28
FR0000120578	Sanofi	Shs	15.746	EUR 84,29	1.327.230,34	0,20
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	3.072	EUR 350,00	1.075.200,00	0,16
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	18.254	EUR 128,75	2.350.202,50	0,36
FR0000051807	Teleperformance	Shs	2.861	EUR 312,50	894.062,50	0,14
Allemagne					16.684.502,62	2,53
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	16.172	EUR 88,67	1.433.971,24	0,22
DE0007100000	Daimler	Shs	9.653	EUR 76,17	735.269,01	0,11
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	44.437	EUR 46,67	2.073.874,79	0,31
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	154.224	EUR 17,21	2.653.423,92	0,40
DE0005785604	Fresenius	Shs	28.116	EUR 38,14	1.072.344,24	0,16
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	21.825	EUR 78,00	1.702.350,00	0,26
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	6.341	EUR 112,34	712.347,94	0,11
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding	Shs	2.020	EUR 92,16	186.163,20	0,03
DE0007165631	Sartorius	Shs	2.556	EUR 427,40	1.092.434,40	0,17
DE0008303504	TAG Immobilien	Shs	17.718	EUR 24,24	429.484,32	0,06
DE0007664039	Volkswagen	Shs	8.194	EUR 239,70	1.964.101,80	0,30
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	32.816	EUR 55,64	1.825.882,24	0,28
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	9.508	EUR 84,44	802.855,52	0,12
Hong Kong					4.471.717,38	0,68
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	123.500	HKD 61,95	838.078,30	0,13
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	30.000	HKD 457,40	1.503.120,31	0,23
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings	Shs	12.900	USD 65,80	722.830,50	0,11
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Shs	71.000	HKD 58,30	453.422,67	0,07
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	65.500	HKD 133,00	954.265,60	0,14
Irlande					6.000.650,24	0,91
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	5.700	USD 278,55	1.352.069,08	0,21
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	18.618	USD 59,58	944.614,02	0,14
GB00B19NLV48	Experian	Shs	18.244	GBP 25,07	536.854,23	0,08
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	31.298	USD 118,83	3.167.112,91	0,48
Italie					6.989.088,80	1,06
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	88.028	EUR 17,24	1.517.162,58	0,23
IT0003492391	DiaSorin	Shs	5.610	EUR 137,90	773.619,00	0,12
IT0003132476	Eni	Shs	201.332	EUR 10,55	2.123.247,27	0,32
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	81.193	EUR 13,93	1.130.612,53	0,17
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	312.836	EUR 2,32	726.248,77	0,11
IT0005239360	UniCredit	Shs	78.975	EUR 9,09	718.198,65	0,11
Japon					42.659.417,84	6,47
JP3830000000	Brother Industries	Shs	35.700	JPY 2.449,00	673.623,67	0,10
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	43.900	JPY 2.319,00	784.378,37	0,12
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	64.300	JPY 3.241,00	1.605.648,00	0,24
JP3386450005	ENEOS Holdings	Shs	292.600	JPY 501,60	1.130.816,64	0,17
JP3768600003	Haseko	Shs	47.100	JPY 1.549,00	562.124,69	0,08
JP3854600008	Honda Motor	Shs	67.000	JPY 3.319,00	1.713.335,43	0,26
JP3100640006	IR Japan Holdings	Shs	6.300	JPY 13.370,00	648.981,47	0,10
JP3143600009	ITOCHU	Shs	23.300	JPY 3.587,00	643.943,31	0,10
JP3183200009	Japan Exchange Group	Shs	59.100	JPY 2.595,00	1.181.640,00	0,18
JP3496400007	KDDI	Shs	88.900	JPY 3.395,00	2.325.422,55	0,35
JP3300600008	Konica Minolta	Shs	313.100	JPY 600,00	1.447.420,29	0,22
JP3862400003	Makita	Shs	22.700	JPY 4.745,00	829.893,60	0,13
JP3877600001	Marubeni	Shs	181.600	JPY 920,80	1.288.372,64	0,20
JP3117700009	Mebuki Financial Group	Shs	153.500	JPY 261,00	308.680,52	0,05
JP3268950007	Medipal Holdings	Shs	20.200	JPY 2.124,00	330.572,12	0,05
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	67.100	JPY 3.130,00	1.618.181,37	0,25
JP3893600001	Mitsui	Shs	73.600	JPY 2.302,00	1.305.399,59	0,20

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP3733000008	NEC	Shs	15.400	JPY 6.520,00	773.621,72	0,12
JP3756600007	Nintendo	Shs	4.400	JPY 61.810,00	2.095.423,26	0,32
JP3711600001	Nippon Sanso Holdings	Shs	50.400	JPY 2.104,00	817.027,38	0,12
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	111.100	JPY 2.842,00	2.432.755,55	0,37
JP3675600005	Nissin Foods Holdings	Shs	10.900	JPY 8.210,00	689.493,21	0,10
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	18.600	JPY 2.665,00	381.918,33	0,06
JP3190000004	Obayashi	Shs	105.700	JPY 1.015,00	826.611,36	0,12
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	176.200	JPY 464,80	631.004,36	0,10
JP3973400009	Ricoh	Shs	124.200	JPY 1.124,00	1.075.593,69	0,16
JP3976600001	Ryoyo Electro	Shs	13.500	JPY 2.670,00	277.718,86	0,04
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical	Shs	7.800	JPY 5.370,00	322.722,49	0,05
JP3414750004	Seiko Epson	Shs	63.200	JPY 1.800,00	876.495,97	0,13
JP3420600003	Sekisui House	Shs	48.800	JPY 2.374,00	892.608,21	0,13
JP3162770006	SG Holdings	Shs	36.300	JPY 2.537,00	709.557,23	0,11
JP3358800005	Shimizu	Shs	118.500	JPY 896,00	818.062,90	0,12
JP3663900003	Sojitz	Shs	291.000	JPY 312,00	699.532,54	0,11
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Shs	97.100	JPY 1.658,00	1.240.406,68	0,19
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	Shs	45.600	JPY 1.305,00	458.496,15	0,07
JP3397200001	Suzuki Motor	Shs	42.300	JPY 5.025,00	1.637.709,14	0,25
JP3449020001	Taiheiyo Cement	Shs	30.700	JPY 2.911,00	688.558,62	0,10
JP3443600006	Taisei	Shs	27.800	JPY 4.270,00	914.603,82	0,14
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	151.900	JPY 655,00	766.583,41	0,12
JP3629000005	Toppan Printing	Shs	33.900	JPY 1.870,00	488.429,23	0,07
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings	Shs	26.100	JPY 1.316,00	264.640,76	0,04
JP3634600005	Toyota Industries	Shs	6.600	JPY 9.860,00	501.396,38	0,08
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	29.600	JPY 8.616,00	1.964.978,22	0,30
JP3939000000	Yamada Denki	Shs	142.400	JPY 597,00	655.005,07	0,10
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	23.600	JPY 1.980,00	360.029,04	0,05
Jersey					382.246,53	0,06
JE00B5TT1872	Centamin	Shs	317.929	GBP 1,02	382.246,53	0,06
Norvège					2.854.904,07	0,43
BMG067231032	Avance Gas Holding	Shs	75.000	NOK 47,70	357.492,24	0,05
NO0010096985	Equinor	Shs	95.433	NOK 168,65	1.608.317,92	0,24
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	Shs	18.787	NOK 200,60	376.595,69	0,06
NO0003733800	Orkla	Shs	60.637	NOK 84,58	512.498,22	0,08
Porto Rico					1.353.835,41	0,21
PR7331747001	Popular	Shs	22.260	USD 71,42	1.353.835,41	0,21
Singapour					2.635.106,35	0,40
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	74.900	SGD 11,79	559.480,44	0,08
SG1J26887955	Singapore Exchange	Shs	111.100	SGD 10,00	703.887,64	0,11
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	398.000	SGD 5,44	1.371.738,27	0,21
Espagne					9.339.171,01	1,42
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	319.958	EUR 4,48	1.432.771,92	0,22
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	899.049	EUR 2,91	2.614.434,49	0,40
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	40.896	EUR 18,10	740.217,60	0,11
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	236.665	EUR 10,92	2.584.381,80	0,39
ES0173516115	Repsol	Shs	44.143	EUR 10,66	470.564,38	0,07
ES0178430E18	Telefónica	Shs	383.992	EUR 3,90	1.496.800,82	0,23
Suède					7.271.043,05	1,10
SE0012673267	Evolution Gaming Group	Shs	14.240	SEK 1.267,00	1.763.810,48	0,27
SE0000455057	Fastighets Balder -B-	Shs	8.969	SEK 439,20	385.098,36	0,06
SE0001515552	Indutrade	Shs	17.927	SEK 204,00	357.522,27	0,05
SE0010100958	Investment Latour -B-	Shs	17.238	SEK 227,00	382.541,05	0,06
SE0014684528	Kinnevik -B-	Shs	18.846	SEK 427,10	786.890,08	0,12
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	33.724	SEK 276,80	912.579,02	0,14
SE0008321293	Nibe Industrier -B-	Shs	23.316	SEK 271,50	618.855,41	0,09
SE0000310336	Swedish Match	Shs	13.783	SEK 681,20	917.875,35	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	101.702	SEK	115,25	1.145.871,03	0,17
Suisse					12.722.645,02	1,93	
CH0012221716	ABB	Shs	48.988	CHF	28,61	1.266.733,72	0,19
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	3.499	CHF	270,80	856.387,59	0,13
CH0371153492	Landis&Gyr Group	Shs	4.593	CHF	61,40	254.884,00	0,04
CH0038863350	Nestlé	Shs	10.921	CHF	105,64	1.042.722,06	0,16
CH0012005267	Novartis	Shs	31.264	CHF	81,11	2.291.905,50	0,35
CH0012032048	Roche Holding	Shs	9.053	CHF	305,40	2.498.844,99	0,38
CH0418792922	Sika	Shs	5.150	CHF	268,80	1.251.164,05	0,19
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	3.711	CHF	468,60	1.571.704,88	0,24
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	15.552	USD	127,48	1.688.298,23	0,25
Pays-Bas					5.852.126,98	0,89	
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	72.518	EUR	23,90	1.733.180,20	0,26
NL0010773842	NN Group	Shs	28.863	EUR	42,24	1.219.173,12	0,19
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	31.691	GBP	14,26	530.491,85	0,08
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	27.516	GBP	13,49	435.740,02	0,07
NL0000360618	SBM Offshore	Shs	28.767	EUR	15,56	447.614,52	0,07
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	61.675	EUR	15,22	938.816,85	0,14
NL0009432491	Vopak	Shs	12.849	EUR	42,58	547.110,42	0,08
Royaume-Uni					17.404.587,91	2,64	
GB00B02J6398	Admiral Group	Shs	11.927	GBP	30,69	429.565,66	0,06
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	20.300	GBP	28,46	677.885,07	0,10
GB0002162385	Aviva	Shs	350.224	GBP	4,11	1.687.998,48	0,26
GB0009697037	Babcock International Group	Shs	161.029	GBP	2,34	443.000,18	0,07
GB0002634946	BAE Systems	Shs	128.329	GBP	5,07	764.146,66	0,11
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	69.188	GBP	27,60	2.240.591,17	0,34
GB0030913577	BT Group	Shs	426.020	GBP	1,57	787.355,07	0,12
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	14.539	GBP	87,76	1.497.381,96	0,23
GB00BYZN9041	Future	Shs	14.662	GBP	18,76	322.795,52	0,05
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	371.559	GBP	4,28	1.866.917,72	0,28
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	271.869	GBP	2,43	776.571,97	0,12
GB0033195214	Kingfisher	Shs	236.279	GBP	3,26	903.949,50	0,14
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	3.641.137	GBP	0,43	1.840.832,01	0,28
GB00BKFB1C65	M&G	Shs	266.574	GBP	2,08	650.702,64	0,10
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International	Shs	68.078	GBP	5,71	456.556,02	0,07
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	26.252	GBP	55,57	1.712.001,88	0,26
GB0001859296	Vistry Group	Shs	26.756	GBP	11,03	346.336,40	0,05
États-Unis					371.349.989,00	56,32	
US88579Y1010	3M	Shs	12.589	USD	194,64	2.086.623,97	0,32
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	35.452	USD	119,75	3.615.239,94	0,55
US00287Y1091	AbbVie	Shs	40.432	USD	106,79	3.676.856,45	0,56
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	39.026	USD	92,66	3.079.407,76	0,47
US00724F1012	Adobe	Shs	7.953	USD	465,46	3.152.348,41	0,48
US00130H1059	AES	Shs	36.163	USD	26,88	827.779,33	0,13
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	6.176	USD	124,84	656.571,32	0,10
US00912X3026	Air Lease	Shs	6.705	USD	50,01	285.546,28	0,04
US0138721065	Alcoa	Shs	29.273	USD	32,97	821.877,41	0,12
US0200021014	Allstate	Shs	12.353	USD	117,11	1.231.933,56	0,19
US02005N1000	Ally Financial	Shs	40.824	USD	46,00	1.599.168,59	0,24
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	3.123	USD	2.046,47	5.442.497,40	0,83
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	3.232	USD	2.055,54	5.657.416,44	0,86
US0231351067	Amazon.com	Shs	5.782	USD	3.055,29	15.043.586,56	2,28
US0256762065	American Equity Investment Life Holding	Shs	25.127	USD	30,97	662.678,24	0,10
US0304201033	American Water Works	Shs	6.811	USD	146,85	851.737,35	0,13
US0311001004	AMETEK	Shs	12.127	USD	127,44	1.316.073,07	0,20
US0311621009	Amgen	Shs	9.363	USD	249,75	1.991.321,50	0,30

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US0316521006	Amkor Technology	Shs	35.704	USD 22,74	691.398,13	0,10
US0367521038	Anthem	Shs	9.617	USD 364,09	2.981.736,28	0,45
US0378331005	Apple	Shs	249.520	USD 119,90	25.476.831,11	3,86
US0382221051	Applied Materials	Shs	25.863	USD 126,76	2.791.785,16	0,42
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	16.777	USD 57,90	827.206,11	0,13
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	8.698	USD 109,44	810.618,20	0,12
US00206R1023	AT&T	Shs	86.319	USD 30,73	2.258.862,65	0,34
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	13.657	USD 187,89	2.185.142,88	0,33
US05351X1019	Avaya Holdings	Shs	22.846	USD 27,80	540.848,75	0,08
US0536111091	Avery Dennison	Shs	6.387	USD 185,18	1.007.191,05	0,15
US0605051046	Bank of America	Shs	40.067	USD 38,99	1.330.334,72	0,20
CA0717341071	Bausch Health Companies	Shs	25.774	CAD 39,23	683.551,29	0,10
US0718131099	Baxter International	Shs	21.376	USD 85,58	1.557.828,29	0,24
US07556Q8814	Beazer Homes	Shs	24.177	USD 20,72	426.592,31	0,06
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	7.066	USD 245,19	1.475.357,44	0,22
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	8.853	USD 258,19	1.946.483,58	0,30
US0865161014	Best Buy	Shs	19.715	USD 115,72	1.942.790,94	0,29
US09062X1037	Biogen	Shs	4.540	USD 276,01	1.067.091,19	0,16
US09247X1019	BlackRock	Shs	4.016	USD 749,26	2.562.401,12	0,39
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding	Shs	30.588	USD 80,77	2.103.885,15	0,32
US1011371077	Boston Scientific	Shs	22.057	USD 38,96	731.789,64	0,11
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	61.165	USD 63,31	3.297.586,20	0,50
US11135F1012	Broadcom	Shs	4.432	USD 456,16	1.721.622,04	0,26
US1271903049	CACI International -A-	Shs	2.748	USD 246,25	576.253,84	0,09
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	24.617	USD 130,87	2.743.443,95	0,42
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	7.666	USD 128,56	839.258,10	0,13
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	20.079	USD 62,28	1.064.906,67	0,16
US15135B1017	Centene	Shs	5.298	USD 65,38	294.969,92	0,04
US12541W2098	CH Robinson Worldwide	Shs	9.598	USD 97,81	799.438,15	0,12
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	322	USD 1.406,33	385.623,93	0,06
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	98.986	USD 51,77	4.363.880,04	0,66
US1729674242	Citigroup	Shs	18.251	USD 72,96	1.133.945,95	0,17
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	4.371	USD 44,78	166.680,87	0,03
US1261171003	CNA Financial	Shs	8.685	USD 45,94	339.767,38	0,05
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	45.080	USD 54,98	2.110.617,36	0,32
US2067871036	Conduent	Shs	59.474	USD 6,83	345.914,46	0,05
US2172041061	Copart	Shs	8.888	USD 106,25	804.181,07	0,12
US21871D1037	CoreLogic	Shs	21.487	USD 79,23	1.449.727,25	0,22
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	13.928	USD 349,75	4.148.273,14	0,63
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	3.826	USD 175,28	571.081,63	0,09
US2310211063	Cummins	Shs	5.572	USD 263,52	1.250.390,18	0,19
US1266501006	CVS Health	Shs	29.265	USD 76,08	1.896.006,82	0,29
US2358252052	Dana	Shs	50.698	USD 24,66	1.064.644,86	0,16
US2358511028	Danaher	Shs	20.981	USD 223,00	3.984.298,89	0,60
US2441991054	Deere	Shs	10.184	USD 373,92	3.242.783,46	0,49
US2561631068	DocuSign	Shs	10.977	USD 196,94	1.840.935,03	0,28
US2566771059	Dollar General	Shs	11.062	USD 201,75	1.900.500,82	0,29
US2575592033	Domtar	Shs	9.043	USD 36,92	284.311,93	0,04
US23355L1061	DXC Technology	Shs	22.592	USD 31,14	599.092,87	0,09
US5324571083	Eli Lilly	Shs	25.729	USD 185,50	4.064.318,03	0,62
US29261A1007	Encompass Health	Shs	25.633	USD 82,80	1.807.384,85	0,27
US29786A1060	Etsy	Shs	7.873	USD 198,87	1.333.307,70	0,20
US30040W1080	Eversource Energy	Shs	8.697	USD 86,29	639.073,49	0,10
US30161N1019	Exelon	Shs	43.917	USD 43,50	1.626.832,30	0,25
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	18.551	USD 107,24	1.694.123,22	0,26
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	29.756	USD 288,00	7.297.731,84	1,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US3030751057	FactSet Research Systems	Shs	2.656 USD	311,34	704.180,27	0,11
US31428X1063	FedEx	Shs	5.807 USD	285,92	1.413.895,21	0,21
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Shs	13.386 USD	142,51	1.624.489,93	0,25
US33616C1009	First Republic Bank	Shs	6.559 USD	168,07	938.747,29	0,14
US3377381088	Fiserv	Shs	6.144 USD	120,76	631.822,63	0,10
US34959E1091	Fortinet	Shs	11.213 USD	181,33	1.731.459,54	0,26
US34964C1062	Fortune Brands Home & Security	Shs	19.679 USD	96,00	1.608.774,31	0,24
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	14.477 USD	32,68	402.885,36	0,06
US37045V1008	General Motors	Shs	27.553 USD	58,51	1.372.839,78	0,21
US37940X1028	Global Payments	Shs	8.037 USD	204,39	1.398.860,72	0,21
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	6.499 USD	332,01	1.837.462,84	0,28
US3893751061	Gray Television	Shs	36.722 USD	18,54	579.771,58	0,09
US4062161017	Halliburton	Shs	45.636 USD	21,50	835.539,32	0,13
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	23.459 USD	67,71	1.352.642,95	0,21
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	140.580 USD	15,78	1.889.084,57	0,29
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	12.797 USD	110,25	1.201.455,34	0,18
US4370761029	Home Depot	Shs	20.006 USD	304,82	5.193.074,90	0,79
US4448591028	Humana	Shs	2.338 USD	425,71	847.577,12	0,13
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	5.602 USD	475,95	2.270.519,83	0,34
US4523081093	Illinois Tool Works	Shs	10.544 USD	224,76	2.018.112,09	0,31
US4581401001	Intel	Shs	88.109 USD	63,77	4.784.731,29	0,73
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Shs	8.371 USD	111,23	792.903,15	0,12
US4592001014	International Business Machines	Shs	14.858 USD	134,72	1.704.563,92	0,26
US4612021034	Intuit	Shs	5.638 USD	373,66	1.794.000,44	0,27
US4663131039	Jabil	Shs	34.559 USD	51,48	1.515.027,68	0,23
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	40.613 USD	165,01	5.706.846,60	0,87
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	36.119 USD	154,48	4.751.479,30	0,72
US48666K1097	KB Home	Shs	18.709 USD	46,70	744.026,35	0,11
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	76.229 USD	16,62	1.078.877,42	0,16
US5024311095	L3Harris Technologies	Shs	4.342 USD	203,08	750.892,62	0,11
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	2.919 USD	253,54	630.233,44	0,10
US5128071082	Lam Research	Shs	3.972 USD	572,56	1.936.649,85	0,29
US53803X1054	Live Oak Bancshares	Shs	12.731 USD	68,58	743.499,81	0,11
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	19.311 USD	190,02	3.124.819,53	0,47
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	3.541 USD	495,75	1.494.890,95	0,23
US5745991068	Masco	Shs	42.612 USD	60,01	2.177.591,48	0,33
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	2.315 USD	358,20	706.150,78	0,11
US58933Y1055	Merck	Shs	52.423 USD	76,96	3.435.641,13	0,52
US5915202007	Methode Electronics	Shs	7.847 USD	42,04	280.922,95	0,04
US59156R1086	MetLife	Shs	14.310 USD	61,44	748.706,67	0,11
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	897 USD	1.149,27	877.880,45	0,13
US5951121038	Micron Technology	Shs	35.463 USD	86,54	2.613.444,17	0,40
US5949181045	Microsoft	Shs	105.065 USD	231,85	20.743.690,71	3,15
US60770K1079	Moderna	Shs	8.348 USD	118,49	842.335,30	0,13
US6098391054	Monolithic Power Systems	Shs	3.279 USD	342,59	956.614,51	0,14
US61174X1090	Monster Beverage	Shs	19.378 USD	90,69	1.496.543,06	0,23
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	41.431 USD	79,09	2.790.408,94	0,42
US61945C1036	Mosaic	Shs	28.564 USD	31,34	762.322,75	0,12
US62482R1077	Mr Cooper Group	Shs	39.121 USD	34,93	1.163.668,82	0,18
US55354G1004	MSCI	Shs	7.010 USD	417,51	2.492.331,25	0,38
US6311031081	Nasdaq	Shs	8.344 USD	147,45	1.047.707,22	0,16
US64110L1061	Netflix	Shs	4.641 USD	513,39	2.028.989,67	0,31
US6516391066	Newmont	Shs	20.362 USD	59,88	1.038.300,56	0,16
US67066G1040	NVIDIA	Shs	11.090 USD	514,87	4.862.392,32	0,74
US6795801009	Old Dominion Freight Line	Shs	8.257 USD	240,61	1.691.830,39	0,26
US68389X1054	Oracle	Shs	49.312 USD	70,55	2.962.582,81	0,45

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	40.935 USD	69,74	2.431.070,77	0,37
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	23.671 USD	236,54	4.768.063,84	0,72
US70932M1071	PennyMac Financial Services	Shs	24.666 USD	67,05	1.408.375,21	0,21
US7170811035	Pfizer	Shs	94.994 USD	36,11	2.921.087,24	0,44
US72352L1061	Pinterest -A-	Shs	5.558 USD	69,31	328.046,42	0,05
US73278L1052	Pool	Shs	4.132 USD	342,37	1.204.694,37	0,18
US69351T1060	PPL	Shs	24.024 USD	29,07	594.718,18	0,09
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	42.537 USD	135,45	4.906.442,68	0,74
US7433151039	Progressive	Shs	14.005 USD	95,55	1.139.553,36	0,17
US7443201022	Prudential Financial	Shs	20.373 USD	92,08	1.597.501,08	0,24
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	39.707 USD	59,81	2.022.375,25	0,31
US7458671010	PulteGroup	Shs	27.838 USD	52,75	1.250.493,27	0,19
US7475251036	QUALCOMM	Shs	23.093 USD	130,11	2.558.655,97	0,39
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	22.589 USD	128,49	2.471.651,28	0,37
US74915M1009	Qurate Retail -A-	Shs	128.293 USD	12,05	1.316.469,71	0,20
US76118Y1047	Resideo Technologies	Shs	18.349 USD	28,90	451.576,26	0,07
US77543R1023	Roku	Shs	2.964 USD	311,96	787.404,65	0,12
US7757111049	Rollins	Shs	29.334 USD	33,92	847.321,05	0,13
US78409V1044	S&P Global	Shs	6.358 USD	352,78	1.910.052,67	0,29
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	2.076 USD	746,22	1.319.213,53	0,20
US83088V1026	Slack Technologies -A-	Shs	18.523 USD	40,50	638.832,81	0,10
US78454L1008	SM Energy	Shs	39.163 USD	16,20	540.271,22	0,08
US83304A1060	Snap -A-	Shs	24.471 USD	49,61	1.033.812,57	0,16
US78463M1071	SPS Commerce	Shs	7.720 USD	96,22	632.562,61	0,10
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	13.989 USD	68,57	816.848,81	0,12
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	20.469 USD	51,28	893.851,77	0,14
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	2.087 USD	490,66	872.015,02	0,13
US8716071076	Synopsys	Shs	7.210 USD	239,60	1.471.102,53	0,22
US87612E1064	Target	Shs	19.562 USD	199,65	3.325.855,93	0,50
US88160R1014	Tesla	Shs	6.295 USD	635,62	3.407.329,64	0,52
US8825081040	Texas Instruments	Shs	11.428 USD	185,94	1.809.522,23	0,27
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	10.342 USD	451,47	3.976.072,49	0,60
US8923561067	Tractor Supply	Shs	7.220 USD	177,05	1.088.564,06	0,17
US88339J1051	Trade Desk -A-	Shs	1.463 USD	625,88	779.751,58	0,12
US89400J1079	TransUnion	Shs	18.127 USD	89,67	1.384.184,46	0,21
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	32.242 USD	75,95	2.085.309,95	0,32
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	8.300 USD	373,56	2.640.336,76	0,40
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	8.678 USD	249,43	1.843.271,02	0,28
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	73.820 USD	58,59	3.683.141,48	0,56
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	6.038 USD	212,99	1.095.148,94	0,17
US92828Q1094	Virtus Investment Partners	Shs	3.029 USD	238,66	615.601,65	0,09
US92826C8394	Visa -A-	Shs	6.384 USD	211,90	1.151.979,36	0,17
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	24.435 USD	52,98	1.102.415,12	0,17
US9311421039	Walmart	Shs	20.260 USD	135,74	2.341.898,94	0,36
US2546871060	Walt Disney	Shs	14.669 USD	185,53	2.317.584,17	0,35
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	4.812 USD	278,34	1.140.570,42	0,17
US9694571004	Williams Companies	Shs	43.754 USD	23,68	882.308,22	0,13
US98421M1062	Xerox Holdings	Shs	37.491 USD	24,50	782.193,08	0,12
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings	Shs	16.185 USD	161,22	2.222.043,13	0,34
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	3.816 USD	313,19	1.017.740,64	0,15
US98980G1022	Zscaler	Shs	9.315 USD	165,79	1.315.109,92	0,20
Actions de participation					426.549,46	0,07
Royaume-Uni					426.549,46	0,07
US5948374039	Micro Focus International (ADR's)	Shs	62.456 USD	8,02	426.549,46	0,07
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					13.045.290,92	1,98
Australie					1.738.955,27	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Shs	147.905	AUD	18,12	1.738.955,27	0,26
France						2.563.636,77	0,39
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	62.553	EUR	20,19	1.262.945,07	0,19
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	18.769	EUR	69,30	1.300.691,70	0,20
Singapour						510.619,48	0,08
SG1AF6000009	Keppel DC Real Estate Investment Trust	Shs	298.500	SGD	2,70	510.619,48	0,08
États-Unis						8.232.079,40	1,25
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	12.473	USD	237,15	2.518.923,13	0,38
US21871N1019	CoreCivic Real Estate Investment Trust	Shs	89.791	USD	9,06	692.758,51	0,11
US22002T1088	Corporate Office Properties Real Estate Investment Trust	Shs	31.326	USD	26,59	709.323,17	0,11
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	2.189	USD	674,84	1.257.961,77	0,19
US36467J1088	Gaming and Leisure Properties Real Estate Investment Trust	Shs	19.832	USD	42,19	712.519,74	0,11
US78410G1040	SBA Communications Real Estate Investment Trust	Shs	5.436	USD	276,24	1.278.753,62	0,19
US9621661043	Weyerhaeuser Real Estate Investment Trust	Shs	35.174	USD	35,45	1.061.839,46	0,16
Parts d'OPC	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					33.319.828,00	5,05
Luxembourg						22.639.940,00	3,43
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI - WT9- EUR - (0,820%)	Shs	100	EUR	116.795,43	11.679.543,00	1,77
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI - WT9- EUR - (0,500%)	Shs	100	EUR	109.603,97	10.960.397,00	1,66
Royaume-Uni						10.679.888,00	1,62
GB00BYQ91X80	Allianz International Investment Funds - Allianz Best Styles Global AC Equity Fund -C- GBP - (0,300%)	Shs	5.000.000	GBP	1,82	10.679.888,00	1,62
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						609.004.004,34	92,37
Dépôts auprès d'établissements financiers						36.327.444,90	5,51
Dépôts à vue						36.327.444,90	5,51
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				34.633.647,10	5,25
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR				1.693.797,80	0,26
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						36.327.444,90	5,51

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				163.365,00	0,02
Opérations à terme				163.365,00	0,02
Contrats à terme sur indice achetés				163.365,00	0,02
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/21	Ctr	1.316	EUR	364,30	163.365,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-224.779,89	-0,03
Opérations de change à terme				-224.779,89	-0,03
Sold AUD / Bought CHF - 14 May 2021	AUD	-806,54		-20,97	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 14 May 2021	AUD	-177.666,43		-2.636,59	0,00
Sold AUD / Bought GBP - 14 May 2021	AUD	-126,20		0,53	0,00
Sold CAD / Bought CHF - 14 May 2021	CAD	-4.731,77		-177,52	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 14 May 2021	CAD	-1.087.247,13		-28.617,86	0,00
Sold CAD / Bought GBP - 14 May 2021	CAD	-777,64		-5,28	0,00
Sold CHF / Bought AUD - 14 May 2021	CHF	-40,52		-0,03	0,00
Sold CHF / Bought CAD - 14 May 2021	CHF	-263,25		3,98	0,00
Sold CHF / Bought DKK - 12 May 2021	CHF	-21,71		-0,03	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-357.018,00		6.952,33	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 14 May 2021	CHF	-902,45		16,12	0,00
Sold CHF / Bought HKD - 14 May 2021	CHF	-49,67		0,58	0,00
Sold CHF / Bought ILS - 14 May 2021	CHF	-2,56		0,02	0,00

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold CHF / Bought JPY - 14 May 2021	CHF	-826,52		-4,90	0,00
Sold CHF / Bought NOK - 14 May 2021	CHF	-8,77		0,03	0,00
Sold CHF / Bought NZD - 14 May 2021	CHF	-0,03		-0,01	0,00
Sold CHF / Bought SEK - 14 May 2021	CHF	-91,24		-1,02	0,00
Sold CHF / Bought SGD - 14 May 2021	CHF	-34,31		0,44	0,00
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021	CHF	-5.239,85		76,29	0,00
Sold DKK / Bought CHF - 12 May 2021	DKK	-2.654,35		-7,02	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2021	DKK	-243.136,19		-3,81	0,00
Sold DKK / Bought GBP - 12 May 2021	DKK	-369,25		1,51	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 14 May 2021	EUR	-2.123,17		11,16	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 14 May 2021	EUR	-96.052,26		727,42	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-33.748,62		-294,79	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2021	EUR	-1.085,19		0,13	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-104.103,69		1.231,40	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 14 May 2021	EUR	-2.426,85		68,02	0,00
Sold EUR / Bought ILS - 14 May 2021	EUR	-16.615,08		97,37	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-124.133,10		-1.011,19	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 14 May 2021	EUR	-417,69		11,34	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 14 May 2021	EUR	-1.207,08		-2,48	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 14 May 2021	EUR	-4.288,97		-46,62	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 14 May 2021	EUR	-697.227,69		11.170,36	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-684.469,13		12.545,38	0,00
Sold GBP / Bought CHF - 14 May 2021	GBP	-3.467,18		-178,45	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-791.236,33		-24.691,49	0,00
Sold GBP / Bought JPY - 14 May 2021	GBP	-62,41		-1,23	0,00
Sold HKD / Bought CHF - 14 May 2021	HKD	-6.313,09		-27,17	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 14 May 2021	HKD	-1.181.574,56		-3.075,56	0,00
Sold HKD / Bought GBP - 14 May 2021	HKD	-527,59		0,68	0,00
Sold ILS / Bought CHF - 14 May 2021	ILS	-91,75		-0,55	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 14 May 2021	ILS	-29.067,18		-42,41	0,00
Sold ILS / Bought GBP - 14 May 2021	ILS	-97,66		0,61	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 14 May 2021	JPY	-694.688,00		19,95	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-158.164.055,00		30.839,70	0,00
Sold JPY / Bought GBP - 14 May 2021	JPY	-120.591,00		50,63	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 14 May 2021	NOK	-935,38		-4,91	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 14 May 2021	NOK	-359.287,47		-1.249,62	0,00
Sold NOK / Bought GBP - 14 May 2021	NOK	-357,49		-0,21	0,00
Sold NZD / Bought CHF - 14 May 2021	NZD	-0,14		0,00	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 14 May 2021	NZD	-3,65		0,01	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 14 May 2021	SEK	-10.683,48		-12,85	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-2.337.089,14		1.997,58	0,00
Sold SEK / Bought GBP - 14 May 2021	SEK	-1.765,49		6,79	0,00
Sold SGD / Bought CHF - 14 May 2021	SGD	-587,92		-13,09	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 06 Apr 2021	SGD	-9.394,56		-14,20	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 14 May 2021	SGD	-198.490,42		-2.135,60	0,00
Sold SGD / Bought GBP - 14 May 2021	SGD	-42,40		0,37	0,00
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-55.627,53		-1.804,80	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-12.773.918,59		-224.589,14	-0,03
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-8.910,59		60,78	0,00
Investissements en produits dérivés				-61.414,89	-0,01
Actif/passif net circulant	EUR			14.032.029,22	2,13
Actif net du Compartiment	EUR			659.302.063,57	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie W (H-CHF) (distribution)	WKN: A2A NS3/ISIN: LU1449863858	1.420,55	1.199,77	1.194,04
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	173,50	145,03	150,24
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	145,64	122,09	121,14
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	145,91	121,82	125,62
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	1.315,11	1.102,45	1.141,97
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	1.779,39	1.378,39	1.370,53
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D MA1/ISIN: LU1568876418	1.352,82	1.122,93	1.145,33
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF8/ISIN: LU1479564442	1.527,21	1.275,24	1.256,25
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	1.808,01	1.515,39	1.569,81
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	1.534,31	1.274,05	1.299,36
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	150,37	124,92	127,54
- Catégorie RT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2H 7RD/ISIN: LU1720050985	122,56	102,32	101,34
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	1.977,53	1.659,27	1.718,46
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	1.374,57	1.140,05	1.159,97
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FPT/ISIN: LU1377962870	--	1.302,93	1.282,86
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS0/ISIN: LU1941711290	123,83	103,94	107,13
- Catégorie RT (GBP) (capitalisation)	WKN: A12 ESV/ISIN: LU1136182133	189,04	168,35	166,81
- Catégorie YT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P U3G/ISIN: LU2072100055	55,17	49,12	--
- Catégorie YT (H-GBP) (capitalisation)	WKN: A2D J35/ISIN: LU1543696865	70,92	58,98	57,81
- Catégorie ET (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2N 9LV/ISIN: LU1914381329	13,31	11,05	11,20
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	1.699,18	1.406,90	1.339,58
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A14 1XM/ISIN: LU1304666990	1.490,08	1.246,84	1.206,29
- Catégorie W2 (USD) (distribution)	WKN: A2N 47V/ISIN: LU1877639242	1.207,97	1.010,77	980,65
Actions en circulation		1.470.944	2.019.108	2.596.401
- Catégorie W (H-CHF) (distribution)	WKN: A2A NS3/ISIN: LU1449863858	52	44	10
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	155.476	308.679	337.229
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	64.466	80.653	79.967
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	765.875	1.192.130	1.213.324
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	126.833	87.331	167.611

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	8	3.291	26.494
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D MA1/ISIN: LU1568876418	1	1	41.700
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF8/ISIN: LU1479564442	10	10	10
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	2.029	5.933	7.307
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	9.315	9.804	10.238
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	38.747	12.122	15.715
- Catégorie RT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2H 7RD/ISIN: LU1720050985	54.841	61.787	77.374
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	124.851	73.084	449.818
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	40.218	41.023	50.515
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FPT/ISIN: LU1377962870	--	8	37.696
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS0/ISIN: LU1941711290	458	43.966	10.182
- Catégorie RT (GBP) (capitalisation)	WKN: A12 ESV/ISIN: LU1136182133	500	500	1.086
- Catégorie YT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P U3G/ISIN: LU2072100055	17	17	--
- Catégorie YT (H-GBP) (capitalisation)	WKN: A2D J35/ISIN: LU1543696865	150	150	4.238
- Catégorie ET (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2N 9LV/ISIN: LU1914381329	77.034	81.917	12.982
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	1.003	1.179	8.725
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A14 1XM/ISIN: LU1304666990	34	16	26.604
- Catégorie W2 (USD) (distribution)	WKN: A2N 47V/ISIN: LU1877639242	9.026	15.465	17.229
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		659,3	518,1	1.460,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	57,57
Japon	6,47
Royaume-Uni	4,33
Canada	3,63
Luxembourg	3,43
France	3,26
Allemagne	2,53
Autres pays	11,15
Autres éléments de l'actif net	7,63
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	583,06
- taux d'intérêt négatif	-32.606,44
Revenu de dividendes	3.900.391,16
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	15.803,62
Total des produits	3.884.171,40
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-68.110,59
Commission forfaitaire	-2.508.418,86
Autres frais	-2.493,15
Total des dépenses	-2.579.022,60
Résultat net/perte nette	1.305.148,80
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	43.741.854,27
- opérations à terme sur instruments financiers	2.476.147,30
- opérations de change à terme	307.832,79
- opérations de change	-8.049.306,97
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	39.781.676,19
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	61.872.951,46
- opérations à terme sur instruments financiers	223.964,00
- opérations de change à terme	-121.128,87
- opérations de change	-16.249,22
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	101.741.213,56

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	609.004.004,34
(Valeur d'acquisition EUR 513.782.188,53)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	36.327.444,90
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.324.257,96
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	15.186.630,81
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	163.365,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	65.891,51
Total de l'actif	662.071.594,52
Dettes bancaires	-1.607.745,70
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-416.912,08
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-454.201,77
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-290.671,40
Total du passif	-2.769.530,95
Actif net du Compartiment	659.302.063,57

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	518.101.798,59
Souscriptions	341.618.924,15
Rachats	-299.201.610,51
Distribution	-2.958.262,22
Produit total	101.741.213,56
Actif net du Compartiment à la fin de la période	659.302.063,57

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.019.108
- émises	407.439
- rachetées	-955.603
- à la fin de la période considérée	1.470.944

Allianz Best Styles Global Equity SRI

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					615.751.943,74	99,87	
Actions					609.047.940,16	98,78	
Australie					8.800.131,46	1,43	
AU000000ANN9	Ansell	Shs	102.857	AUD	39,24	3.075.313,18	0,50
AU000000BXB1	Brambles	Shs	215.000	AUD	10,58	1.733.207,76	0,28
AU00000030678	Coles Group	Shs	61.243	AUD	16,01	747.092,35	0,12
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	97.193	AUD	19,99	1.480.383,65	0,24
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	22.032	AUD	51,78	869.245,53	0,14
AU0000009789	Pendal Group	Shs	180.688	AUD	6,50	894.888,99	0,15
Canada					8.283.083,26	1,34	
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	408.817	CAD	5,32	1.726.595,83	0,28
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	23.476	CAD	119,27	2.222.825,80	0,36
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	5.288	CAD	154,03	646.616,63	0,10
CA76131D1033	Restaurant Brands International	Shs	28.016	CAD	82,93	1.844.454,32	0,30
CA8667961053	Sun Life Financial	Shs	36.215	CAD	64,09	1.842.590,68	0,30
Danemark					14.491.880,77	2,35	
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	26.916	DKK	985,00	4.186.102,25	0,68
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	97.949	DKK	433,35	6.701.960,90	1,09
DK0060094928	Orsted	Shs	20.581	DKK	1.008,50	3.277.218,95	0,53
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	1.616	DKK	1.280,00	326.598,67	0,05
Finlande					3.101.056,12	0,50	
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	25.263	EUR	25,82	765.985,06	0,12
FI0009013296	Neste	Shs	44.110	EUR	45,08	2.335.071,06	0,38
France					39.328.319,87	6,38	
FR0000051732	Atos	Shs	22.200	EUR	66,80	1.741.440,23	0,28
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	77.257	EUR	52,00	4.717.591,37	0,77
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	70.000	EUR	16,49	1.355.494,73	0,22
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	38.685	EUR	50,90	2.312.275,19	0,37
FR0000130452	Eiffage	Shs	20.578	EUR	87,06	2.103.783,10	0,34
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	3.651	EUR	138,35	593.157,65	0,10
FR0000121147	Faurecia	Shs	797	EUR	45,65	42.724,62	0,01
FR0000052292	Hermes International	Shs	2.615	EUR	945,20	2.902.515,47	0,47
FR0000121485	Kering	Shs	3.519	EUR	591,00	2.442.226,19	0,40
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	2.629	EUR	566,10	1.747.683,87	0,28
FR0000131906	Renault	Shs	91.200	EUR	38,11	4.080.899,89	0,66
FR0000120578	Sanofi	Shs	5.978	EUR	84,29	591.712,99	0,10
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	38.944	EUR	128,75	5.887.988,20	0,95
FR0000130809	Société Générale	Shs	160.000	EUR	22,43	4.213.389,14	0,68
FR0000120271	TOTAL	Shs	98.548	EUR	39,71	4.595.437,23	0,75
Allemagne					38.027.997,79	6,17	
DE000A1EWWV0	adidas	Shs	6.667	EUR	264,90	2.073.917,85	0,34
DE0008404005	Allianz	Shs	11.486	EUR	218,35	2.945.107,45	0,48
DE000BASF111	BASF	Shs	19.874	EUR	71,67	1.672.637,49	0,27
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	49.618	EUR	88,67	5.166.484,13	0,84
DE0005158703	Bechtle	Shs	1.269	EUR	158,50	236.194,63	0,04
DE0006062144	Covestro	Shs	57.855	EUR	57,66	3.917.370,72	0,64
DE0007100000	Daimler	Shs	60.316	EUR	76,17	5.395.051,87	0,87
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	35.000	EUR	46,67	1.918.160,67	0,31
DE000ENAG999	E.ON	Shs	214.691	EUR	9,78	2.466.660,72	0,40
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	30.002	EUR	52,20	1.839.076,72	0,30
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	5.368	EUR	263,90	1.663.531,52	0,27
DE0006969603	Puma	Shs	4.535	EUR	83,44	444.355,67	0,07
DE0007236101	Siemens	Shs	50.271	EUR	140,42	8.289.448,35	1,34
Hong Kong					2.378.055,06	0,38	
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	139.000	HKD	133,00	2.378.055,06	0,38
Irlande					7.622.242,20	1,24	
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	27.364	USD	278,55	7.622.242,20	1,24

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Italie					7.953.335,76	1,29
IT0001207098	ACEA	Shs	29.346	EUR 18,86	649.934,72	0,11
IT0003128367	Enel	Shs	431.163	EUR 8,44	4.273.803,22	0,69
IT0004965148	Moncler	Shs	27.364	EUR 48,94	1.572.615,98	0,25
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	255.398	EUR 4,86	1.456.981,84	0,24
Japon					44.011.409,19	7,14
JP3126340003	Alfresa Holdings	Shs	60.400	JPY 2.133,00	1.165.647,59	0,19
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	107.400	JPY 2.572,00	2.499.278,90	0,41
JP3242800005	Canon	Shs	60.000	JPY 2.502,50	1.358.516,17	0,22
JP3218900003	Capcom	Shs	10.400	JPY 3.595,00	338.276,41	0,06
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	27.700	JPY 3.241,00	812.266,00	0,13
JP3818000006	Fujitsu	Shs	23.900	JPY 16.000,00	3.459.850,71	0,56
JP3854600008	Honda Motor	Shs	62.300	JPY 3.319,00	1.870.831,94	0,30
JP3837800006	Hoya	Shs	2.000	JPY 13.005,00	235.331,37	0,04
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	36.500	JPY 1.189,00	392.657,77	0,06
JP3210200006	Kajima	Shs	48.400	JPY 1.571,00	687.956,57	0,11
JP3496400007	KDDI	Shs	155.500	JPY 3.395,00	4.776.498,53	0,77
JP3236200006	Keyence	Shs	700	JPY 50.270,00	318.380,46	0,05
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	30.600	JPY 2.873,00	795.420,04	0,13
JP3266800006	Kumagai Gumi	Shs	44.700	JPY 3.005,00	1.215.322,33	0,20
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	10.500	JPY 8.842,00	840.000,00	0,14
JP3733000008	NEC	Shs	48.500	JPY 6.520,00	2.861.072,16	0,46
JP3734800000	Nidec	Shs	8.500	JPY 13.435,00	1.033.227,78	0,17
JP3200450009	ORIX	Shs	103.200	JPY 1.868,00	1.744.199,05	0,28
JP3974450003	Resorttrust	Shs	33.100	JPY 1.848,00	553.438,59	0,09
JP3420600003	Sekisui House	Shs	117.100	JPY 2.374,00	2.515.226,42	0,41
JP3358800005	Shimizu	Shs	58.800	JPY 896,00	476.677,67	0,08
JP3435000009	Sony	Shs	71.000	JPY 11.595,00	7.448.495,82	1,21
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	46.200	JPY 4.007,00	1.674.945,94	0,27
JP3443600006	Taisei	Shs	13.000	JPY 4.270,00	502.239,31	0,08
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	56.900	JPY 8.616,00	4.435.651,66	0,72
Nouvelle-Zélande					438.965,72	0,07
NZFAPE000152	Fisher & Paykel Healthcare -C-	Shs	19.551	NZD 32,10	438.965,72	0,07
Singapour					6.324.245,22	1,02
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	60.000	SGD 28,92	1.290.975,37	0,21
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	369.000	SGD 11,79	3.236.745,78	0,52
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	434.300	SGD 5,56	1.796.524,07	0,29
Espagne					11.118.832,19	1,81
ES0105046009	Aena	Shs	18.863	EUR 138,60	3.070.104,31	0,50
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	963.928	EUR 2,91	3.291.683,98	0,53
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	253.363	EUR 10,92	3.248.964,51	0,53
ES0173093024	Red Electrica	Shs	85.303	EUR 15,06	1.508.079,39	0,25
Suède					1.586.528,96	0,26
SE0011166933	Epiroc -A-	Shs	58.295	SEK 197,90	1.324.407,26	0,22
SE0014684528	Kinnevik -B-	Shs	5.346	SEK 427,10	262.121,70	0,04
Suisse					20.759.592,16	3,37
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	31.256	CHF 91,24	3.026.743,20	0,49
CH0030170408	Geberit	Shs	1.914	CHF 607,40	1.233.881,98	0,20
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	4.109	CHF 270,80	1.180.977,71	0,19
CH0025751329	Logitech International	Shs	16.990	CHF 97,26	1.753.818,09	0,29
CH0038863350	Nestlé	Shs	41.211	CHF 105,64	4.620.600,76	0,75
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	479	CHF 1.202,50	611.332,52	0,10
CH0012032048	Roche Holding	Shs	24.762	CHF 305,40	8.026.230,95	1,30
CH0244767585	UBS Group	Shs	19.567	CHF 14,74	306.006,95	0,05
Pays-Bas					8.521.726,53	1,38
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	33.262	EUR 23,90	933.523,80	0,15
NL0010273215	ASML Holding	Shs	4.998	EUR 515,60	3.026.134,99	0,49

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
NL0011821202	ING Groep	Shs	303.644	EUR	10,45	3.724.721,98	0,60
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	46.844	EUR	15,22	837.345,76	0,14
Royaume-Uni					24.319.245,28	3,94	
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	45.751	GBP	11,71	737.996,74	0,12
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	33.353	GBP	72,52	3.333.291,38	0,54
GB0002162385	Aviva	Shs	200.000	GBP	4,11	1.131.970,94	0,18
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	69.030	GBP	7,53	716.330,48	0,12
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	8.486	GBP	44,60	521.577,04	0,08
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	2.264	GBP	87,76	273.812,72	0,04
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	281.507	GBP	12,98	5.036.022,14	0,82
IE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	Shs	66.326	USD	31,00	2.056.106,00	0,33
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	22.356	USD	279,26	6.243.136,56	1,01
GB0006825383	Persimmon	Shs	21.025	GBP	29,53	855.618,24	0,14
GB00BG11K365	Redrow	Shs	105.826	GBP	6,32	921.200,74	0,15
GB0004082847	Standard Chartered	Shs	113.035	GBP	5,04	784.475,24	0,13
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	683.306	GBP	1,81	1.707.707,06	0,28
États-Unis					361.981.292,62	58,71	
US88579Y1010	3M	Shs	17.982	USD	194,64	3.500.016,48	0,57
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	12.236	USD	119,75	1.465.261,00	0,24
US00287Y1091	AbbVie	Shs	73.123	USD	106,79	7.808.805,17	1,27
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	24.111	USD	92,66	2.234.125,26	0,36
US00724F1012	Adobe	Shs	7.731	USD	465,46	3.598.471,26	0,58
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	19.704	USD	124,84	2.459.847,36	0,40
US0091581068	Air Products and Chemicals	Shs	4.627	USD	282,61	1.307.636,47	0,21
US0200021014	Allstate	Shs	10.112	USD	117,11	1.184.216,32	0,19
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	4.669	USD	2.046,47	9.554.968,43	1,55
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	4.643	USD	2.055,54	9.543.872,22	1,55
US0231351067	Amazon.com	Shs	7.352	USD	3.055,29	22.462.492,08	3,64
US0258161092	American Express	Shs	32.001	USD	143,49	4.591.823,49	0,74
US0311621009	Amgen	Shs	4.920	USD	249,75	1.228.770,00	0,20
US0378331005	Apple	Shs	48.158	USD	119,90	5.774.144,20	0,94
US0382221051	Applied Materials	Shs	45.919	USD	126,76	5.820.692,44	0,94
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	36.272	USD	51,39	1.864.018,08	0,30
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	15.944	USD	187,89	2.995.718,16	0,49
US0605051046	Bank of America	Shs	152.773	USD	38,99	5.956.619,27	0,97
US0865161014	Best Buy	Shs	4.557	USD	115,72	527.336,04	0,09
US09062X1037	Biogen	Shs	8.195	USD	276,01	2.261.901,95	0,37
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	804	USD	2.334,89	1.877.251,56	0,30
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	44.214	USD	63,31	2.799.188,34	0,45
US1170431092	Brunswick	Shs	5.853	USD	97,23	569.087,19	0,09
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	16.450	USD	130,87	2.152.811,50	0,35
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	2.144	USD	1.406,33	3.015.171,52	0,49
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	118.939	USD	51,77	6.157.472,03	1,00
US1729674242	Citigroup	Shs	123.340	USD	72,96	8.998.886,40	1,46
US1773761002	Citrix Systems	Shs	2.172	USD	138,39	300.583,08	0,05
US1912161007	Coca-Cola	Shs	168.423	USD	53,15	8.951.682,45	1,45
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	46.013	USD	79,33	3.650.211,29	0,59
US2003401070	Comerica	Shs	5.060	USD	72,15	365.079,00	0,06
US2270461096	Crocs	Shs	7.418	USD	77,69	576.304,42	0,09
US2310211063	Cummins	Shs	16.391	USD	263,52	4.319.356,32	0,70
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	11.864	USD	145,07	1.721.110,48	0,28
US23918K1088	DaVita	Shs	3.584	USD	109,48	392.376,32	0,06
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	5.362	USD	325,68	1.746.296,16	0,28
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	8.638	USD	88,59	765.240,42	0,12
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	30.000	USD	48,90	1.467.000,00	0,24
US2786421030	eBay	Shs	12.347	USD	60,32	744.771,04	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US2855121099	Electronic Arts	Shs	29.131 USD	134,43	3.916.080,33	0,64
US5324571083	Eli Lilly	Shs	37.844 USD	185,50	7.020.062,00	1,14
US2925541029	Encore Capital	Shs	20.423 USD	40,75	832.237,25	0,13
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	40.179 USD	107,24	4.308.795,96	0,70
US3453708600	Ford Motor	Shs	48.469 USD	12,46	603.923,74	0,10
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	16.999 USD	332,01	5.643.837,99	0,92
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	2.612 USD	188,54	492.466,48	0,08
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	35.129 USD	122,06	4.287.845,74	0,70
US4364401012	Hologic	Shs	26.934 USD	73,87	1.989.614,58	0,32
US40434L1052	HP	Shs	176.329 USD	31,56	5.564.943,24	0,90
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	5.224 USD	475,95	2.486.362,80	0,40
US4581401001	Intel	Shs	130.605 USD	63,77	8.328.680,85	1,35
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	46.269 USD	29,31	1.356.144,39	0,22
US4612021034	Intuit	Shs	17.204 USD	373,66	6.428.446,64	1,04
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	60.875 USD	165,01	10.044.983,75	1,63
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	36.926 USD	154,48	5.704.328,48	0,93
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	2.592 USD	141,54	366.871,68	0,06
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	9.032 USD	190,02	1.716.260,64	0,28
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	25.007 USD	148,23	3.706.787,61	0,60
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	6.651 USD	358,20	2.382.388,20	0,39
US58933Y1055	Merck	Shs	101.797 USD	76,96	7.834.297,12	1,27
US5949181045	Microsoft	Shs	145.831 USD	231,85	33.810.917,35	5,48
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	60.156 USD	52,34	3.148.565,04	0,51
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	82.075 USD	79,09	6.491.311,75	1,05
US6516391066	Newmont	Shs	62.770 USD	59,88	3.758.667,60	0,61
US6541061031	NIKE -B-	Shs	41.708 USD	132,95	5.545.078,60	0,90
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	54.137 USD	21,10	1.142.290,70	0,19
US67066G1040	NVIDIA	Shs	7.383 USD	514,87	3.801.285,21	0,62
US68389X1054	Oracle	Shs	46.000 USD	70,55	3.245.300,00	0,53
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	19.219 USD	236,54	4.546.062,26	0,74
US7170811035	Pfizer	Shs	103.049 USD	36,11	3.721.099,39	0,60
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	15.275 USD	135,45	2.068.998,75	0,34
US7433151039	Progressive	Shs	41.201 USD	95,55	3.936.755,55	0,64
US74838J1016	Quidel	Shs	1.919 USD	126,39	242.542,41	0,04
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	3.382 USD	470,67	1.591.805,94	0,26
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	20.000 USD	20,91	418.200,00	0,07
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	23.921 USD	85,35	2.041.657,35	0,33
US78409V1044	S&P Global	Shs	8.304 USD	352,78	2.929.485,12	0,47
US8552441094	Starbucks	Shs	41.375 USD	110,27	4.562.421,25	0,74
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	1.924 USD	490,66	944.029,84	0,15
US74144T1088	T Rowe Price Group	Shs	25.728 USD	172,22	4.430.876,16	0,72
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	25.588 USD	177,09	4.531.378,92	0,73
US87612E1064	Target	Shs	8.069 USD	199,65	1.610.975,85	0,26
US8825081040	Texas Instruments	Shs	44.107 USD	185,94	8.201.255,58	1,33
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	9.343 USD	451,47	4.218.084,21	0,68
US9113631090	United Rentals	Shs	1.471 USD	333,21	490.151,91	0,08
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	2.576 USD	290,16	747.452,16	0,12
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	11.168 USD	58,59	654.333,12	0,11
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	3.113 USD	212,99	663.037,87	0,11
US92826C8394	Visa -A-	Shs	22.338 USD	211,90	4.733.422,20	0,77
US2546871060	Walt Disney	Shs	25.866 USD	185,53	4.798.918,98	0,78
US95058W1009	Wendy's	Shs	58.518 USD	20,44	1.196.107,92	0,19
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	7.367 USD	278,34	2.050.530,78	0,33
US9884981013	Yum! Brands	Shs	28.602 USD	109,77	3.139.641,54	0,51
US98978V1035	Zoetis	Shs	5.366 USD	157,04	842.676,64	0,14
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					6.704.003,58	1,09

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Royaume-Uni					953.376,74	0,16
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	Shs	72.883 GBP	9,49	953.376,74	0,16
États-Unis					5.750.626,84	0,93
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	158.426 USD	17,30	2.740.769,80	0,44
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	136.008 USD	22,13	3.009.857,04	0,49
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					615.751.943,74	99,87
Dépôts auprès d'établissements financiers					625.458,41	0,10
Dépôts à vue					625.458,41	0,10
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			415.458,41	0,07
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			210.000,00	0,03
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					625.458,41	0,10

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-318.389,46	-0,05
Opérations de change à terme				-318.389,46	-0,05
Sold AUD / Bought EUR - 14 May 2021	AUD	-364.015,84		-6.461,06	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 14 May 2021	CAD	-576.035,01		-17.951,57	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-736.876,28		17.900,56	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2021	DKK	-4.139.757,80		-56,62	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-153.777,20		-751,67	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 14 May 2021	EUR	-153.205,14		602,70	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-2.761,12		71,24	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-509.281,20		-19.688,78	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 14 May 2021	HKD	-875.782,68		-2.047,99	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-219.067.744,00		43.681,25	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 14 May 2021	NOK	-1.539.502,96		-6.343,87	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-480.943,18		480,34	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 14 May 2021	SGD	-466.960,08		-5.547,77	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-16.338.230,18		-322.276,22	-0,05
Investissements en produits dérivés				-318.389,46	-0,05
Actif/passif net circulant				489.818,00	0,08
État de l'actif net du Fonds				616.548.830,69	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P N9K/ISIN: LU2034157706	119,48	99,24
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9A/ISIN: LU2034156641	124,40	103,43
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9B/ISIN: LU2034156724	1.253,21	1.038,86
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N83/ISIN: LU2034155916	1.256,91	1.041,01
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q BPN/ISIN: LU2219639544	1.198,34	992,56
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9C/ISIN: LU2034156997	125,14	103,81
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2P N87/ISIN: LU2034156302	1.026,59	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N85/ISIN: LU2034156138	1.266,61	1.050,22
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8CX/ISIN: LU2201879181	1.218,23	1.010,65
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N88/ISIN: LU2034156484	124.692,24	103.288,60
- Catégorie W20 (EUR) (distribution)	WKN: A2P QE8/ISIN: LU2042551569	1.193,09	998,47
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P NQP/ISIN: LU2025541306	--	104,43
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N9D/ISIN: LU2034157029	13,24	10,97
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N9E/ISIN: LU2034157292	1.332,83	1.102,20
- Catégorie IT8 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N84/ISIN: LU2034156054	1.337,43	1.104,62
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N9F/ISIN: LU2034157375	133,18	110,16
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N86/ISIN: LU2034156211	1.337,46	1.104,63
Actions en circulation		598.039	99.353
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P N9K/ISIN: LU2034157706	430.097	10
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9A/ISIN: LU2034156641	10	10
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9B/ISIN: LU2034156724	2.701	2.701
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N83/ISIN: LU2034155916	1	1
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q BPN/ISIN: LU2219639544	11.294	1
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N9C/ISIN: LU2034156997	10	10
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2P N87/ISIN: LU2034156302	4.001	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N85/ISIN: LU2034156138	47.111	37.584
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8CX/ISIN: LU2201879181	17.710	17.710
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P N88/ISIN: LU2034156484	2.190	1.890
- Catégorie W20 (EUR) (distribution)	WKN: A2P QE8/ISIN: LU2042551569	82.301	39.301
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P NQP/ISIN: LU2025541306	--	10

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N9D/ISIN: LU2034157029	114	111
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N9E/ISIN: LU2034157292	1	1
- Catégorie IT8 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N84/ISIN: LU2034156054	1	1
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N9F/ISIN: LU2034157375	496	11
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N86/ISIN: LU2034156211	1	1
Actifs du Compartiment en millions d'USD		0,0	345,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	59,64
Japon	7,14
France	6,38
Allemagne	6,17
Royaume-Uni	4,10
Suisse	3,37
Danemark	2,35
Autres pays	10,72
Autres éléments de l'actif net	0,13
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-72,47
Revenu de dividendes	4.003.749,43
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	4.003.676,96
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-47.039,20
Commission forfaitaire	-1.618.408,67
Autres frais	-1.911,79
Total des dépenses	-1.667.359,66
Résultat net/perte nette	2.336.317,30
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	24.742.863,37
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	23.959,24
- opérations de change	2.249.397,95
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	29.352.537,86
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	63.356.261,61
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-104.529,87
- opérations de change	-3.103,62
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	92.601.165,98

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	615.751.943,74
(Valeur d'acquisition USD 540.523.244,06)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	625.458,41
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	831.054,08
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	832.970,68
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	62.736,09
Total de l'actif	618.104.163,00
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-103.251,46
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-735.926,89
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-335.028,41
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-381.125,55
Total du passif	-1.555.332,31
Actif net du Compartiment	616.548.830,69

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	344.983.344,78
Souscriptions	317.223.363,40
Rachats	-137.591.568,49
Distribution	-667.474,98
Produit total	92.601.165,98
Actif net du Compartiment à la fin de la période	616.548.830,69

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	99.353
- émises	892.924
- rachetées	-394.238
- à la fin de la période considérée	598.039

Allianz Best Styles Pacific Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					163.577.266,22	98,60	
Actions					159.338.892,73	96,05	
Australie					27.333.197,05	16,48	
AU000000ANN9	Ansell	Shs	11.928	AUD	39,24	303.699,44	0,18
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	3.148	USD	204,43	548.024,80	0,33
AU000000AUB9	AUB	Shs	35.426	AUD	19,26	442.716,56	0,27
AU000000AST5	AusNet Services	Shs	403.077	AUD	1,84	479.922,87	0,29
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	74.949	AUD	28,18	1.370.421,59	0,83
AU000000BENPF1	Bendigo & Adelaide Bank -Pref-	Shs	70	AUD	101,25	4.598,76	0,00
AU000000BHP4	BHP Group	Shs	102.195	AUD	45,30	3.003.829,04	1,81
AU000000CUV3	Clinuvel Pharmaceuticals	Shs	20.581	AUD	27,07	361.494,83	0,22
AU000000CDA3	Codan	Shs	40.331	AUD	15,44	404.048,64	0,24
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	38.598	AUD	86,10	2.156.330,44	1,30
AU000000CSL8	CSL	Shs	12.341	AUD	264,65	2.119.188,61	1,28
AU000000DTL4	Data 3	Shs	121.654	AUD	5,19	409.676,56	0,25
AU000000DDR5	Dicker Data	Shs	46.341	AUD	10,17	305.797,35	0,18
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	106.798	AUD	19,99	1.385.234,42	0,83
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	104.516	AUD	5,73	388.583,86	0,23
AU000000IDX2	Integral Diagnostics	Shs	111.838	AUD	4,74	343.965,67	0,21
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	5.701	AUD	152,83	565.336,49	0,34
AU000000MIN4	Mineral Resources	Shs	13.123	AUD	38,02	323.737,20	0,20
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	125.914	AUD	26,00	2.124.196,70	1,28
AU000000NCM7	Newcrest Mining	Shs	46.807	AUD	24,42	741.658,24	0,45
AU00000061897	Perenti Global	Shs	472.557	AUD	1,02	311.220,08	0,19
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	166.681	AUD	5,09	550.492,29	0,33
AU000000RHC8	Ramsay Health Care	Shs	16.740	AUD	67,00	727.742,30	0,44
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	14.931	AUD	110,75	1.072.951,25	0,65
AU000000STO6	Santos	Shs	158.163	AUD	7,10	728.635,97	0,44
AU000000SIG5	Sigma Healthcare	Shs	810.124	AUD	0,68	357.443,80	0,22
AU000000SLR6	Silver Lake Resources	Shs	280.293	AUD	1,50	271.894,74	0,16
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	32.611	AUD	35,09	742.497,24	0,45
AU000000WES1	Wesfarmers	Shs	54.427	AUD	52,67	1.860.051,96	1,12
AU000000WBC1	Westpac Banking	Shs	96.493	AUD	24,41	1.528.308,22	0,92
AU000000WOW2	Woolworths Group	Shs	52.774	AUD	40,87	1.399.497,13	0,84
Chine					1.111.057,26	0,67	
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	10.063	HKD	610,00	672.409,18	0,41
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	Shs	540.900	SGD	1,28	438.648,08	0,26
Hong Kong					15.531.296,11	9,36	
HK0000069689	AIA Group	Shs	395.400	HKD	94,30	4.084.366,30	2,46
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	225.500	HKD	27,15	670.645,02	0,40
BMG2113M1203	Chow Sang Sang Holdings International	Shs	265.000	HKD	12,02	348.920,65	0,21
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	125.000	HKD	47,20	646.291,34	0,39
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	164.000	HKD	61,95	1.112.913,69	0,67
BMG2581C1091	CSI Properties	Shs	5.450.000	HKD	0,25	149.249,48	0,09
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	125.000	HKD	70,00	958.482,92	0,58
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	48.100	HKD	457,40	2.410.002,89	1,45
BMG5321P1169	K Wah International Holdings	Shs	320.000	HKD	4,03	141.263,95	0,08
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	137.592	HKD	25,05	377.552,40	0,23
HK0000376142	Nissin Foods	Shs	457.000	HKD	5,92	296.356,35	0,18
HK0083000502	Sino Land	Shs	312.000	HKD	10,82	369.792,57	0,22
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	254.000	HKD	26,35	733.146,33	0,44
KYG846981028	Stella International Holdings	Shs	340.000	HKD	9,83	366.107,61	0,22
HK0086000525	Sun Hung Kai	Shs	420.000	HKD	3,96	182.188,43	0,11
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	84.500	HKD	117,80	1.090.381,13	0,66
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	62.500	HKD	133,00	910.558,78	0,55
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Shs	334.000	HKD	5,74	210.007,44	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
KYG960071028	WH Group	Shs	685.500 HKD	6,30	473.068,83	0,29
Japon					110.568.795,26	66,65
JP3122400009	Advantest	Shs	12.200 JPY	9.680,00	909.903,90	0,55
JP3112000009	AGC	Shs	15.100 JPY	4.630,00	538.664,40	0,32
JP3102000001	Aisin Seiki	Shs	13.200 JPY	4.200,00	427.153,10	0,26
JP3107000006	Akatsuki	Shs	6.600 JPY	4.475,00	227.560,73	0,14
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	16.500 JPY	2.572,00	326.975,53	0,20
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	19.800 JPY	4.665,00	711.667,57	0,43
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	13.300 JPY	7.893,00	808.824,10	0,49
JP3835620000	Benesse Holdings	Shs	8.700 JPY	2.328,00	156.049,57	0,09
JP3226450009	Cawachi	Shs	7.200 JPY	2.881,00	159.821,83	0,10
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	6.300 JPY	16.550,00	803.339,07	0,48
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	45.000 JPY	1.425,00	494.069,13	0,30
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical	Shs	32.600 JPY	4.489,00	1.127.528,54	0,68
JP3305530002	COMSYS Holdings	Shs	6.200 JPY	3.410,00	162.894,50	0,10
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings	Shs	15.900 JPY	2.637,00	323.048,40	0,19
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	21.100 JPY	2.319,00	377.001,90	0,23
JP3485800001	Daicel	Shs	53.300 JPY	852,00	349.886,47	0,21
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Shs	24.400 JPY	3.225,00	606.289,27	0,37
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	8.600 JPY	22.320,00	1.478.948,26	0,89
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	36.300 JPY	3.241,00	906.454,47	0,55
JP3505400006	Daiwabo Holdings	Shs	11.500 JPY	1.682,00	149.033,59	0,09
JP3548660004	DCM Holdings	Shs	33.300 JPY	1.158,00	297.107,17	0,18
JP3548640006	Dip	Shs	10.400 JPY	2.899,00	232.296,09	0,14
JP3548600000	Disco	Shs	2.000 JPY	34.750,00	535.482,33	0,32
JP3783600004	East Japan Railway	Shs	14.900 JPY	7.839,00	899.926,98	0,54
JP3386450005	ENEOS Holdings	Shs	205.600 JPY	501,60	794.586,13	0,48
JP3802400006	FANUC	Shs	8.800 JPY	26.185,00	1.775.397,44	1,07
JP3819400007	Fuji Media Holdings	Shs	40.100 JPY	1.355,00	418.643,17	0,25
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Shs	19.200 JPY	6.571,00	972.059,92	0,59
JP3818000006	Fujitsu	Shs	9.200 JPY	16.000,00	1.134.143,87	0,68
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Shs	23.484 JPY	2.099,00	379.791,16	0,23
JP3826270005	Fuyo General Lease	Shs	5.300 JPY	7.620,00	311.165,31	0,19
JP3274400005	Glory	Shs	12.900 JPY	2.380,00	236.552,21	0,14
JP3822000000	H.U. Group Holdings	Shs	13.600 JPY	3.715,00	389.276,39	0,23
JP3768600003	Haseko	Shs	13.600 JPY	1.549,00	162.312,01	0,10
JP3799000009	Hirose Electric	Shs	4.800 JPY	17.020,00	629.449,85	0,38
JP3788600009	Hitachi	Shs	31.627 JPY	5.004,00	1.219.370,37	0,74
JP3854600008	Honda Motor	Shs	58.659 JPY	3.319,00	1.500.037,95	0,90
JP3837800006	Hoya	Shs	12.600 JPY	13.005,00	1.262.528,65	0,76
JP3153450006	Infocom	Shs	11.800 JPY	2.814,00	255.838,82	0,15
JP3294460005	Inpex	Shs	79.400 JPY	756,00	462.490,31	0,28
JP3143600009	ITOCHU	Shs	51.774 JPY	3.587,00	1.430.880,73	0,86
JP3183200009	Japan Exchange Group	Shs	35.600 JPY	2.595,00	711.783,15	0,43
JP3946750001	Japan Post Bank	Shs	53.300 JPY	1.064,00	436.947,42	0,26
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	117.800 JPY	986,70	895.551,90	0,54
JP3233250004	Japan Post Insurance	Shs	39.600 JPY	2.274,00	693.818,68	0,42
JP3721400004	Japan Steel Works	Shs	8.200 JPY	2.627,00	165.971,79	0,10
JP3210200006	Kajima	Shs	37.800 JPY	1.571,00	457.539,22	0,28
JP3219000001	Kamigumi	Shs	9.600 JPY	2.097,00	155.106,50	0,09
JP3217100001	Kanematsu	Shs	31.300 JPY	1.486,00	358.363,27	0,22
JP3205800000	Kao	Shs	18.300 JPY	7.313,00	1.031.114,76	0,62
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries	Shs	15.200 JPY	2.742,00	321.122,97	0,19
JP3496400007	KDDI	Shs	64.881 JPY	3.395,00	1.697.139,94	1,02
JP3236200006	Keyence	Shs	6.600 JPY	50.270,00	2.556.307,89	1,54
JP3300600008	Konica Minolta	Shs	52.200 JPY	600,00	241.313,76	0,15

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP3266800006	Kumagai Gumi	Shs	12.700	JPY 3.005,00	294.041,44	0,18
JP3435750009	M3	Shs	21.800	JPY 7.571,00	1.271.657,27	0,77
JP3861600009	Maeda Road Construction	Shs	9.700	JPY 2.143,00	160.160,07	0,10
JP3877600001	Marubeni	Shs	96.899	JPY 920,80	687.456,06	0,41
JP3750500005	McDonald's Holdings Japan	Shs	8.400	JPY 5.100,00	330.072,85	0,20
JP3918000005	MEIJI Holdings	Shs	12.600	JPY 7.120,00	691.211,38	0,42
JP3885400006	MISUMI Group	Shs	28.400	JPY 3.215,00	703.492,80	0,42
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	46.300	JPY 3.130,00	1.116.569,26	0,67
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	86.900	JPY 829,90	555.655,84	0,33
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	314.554	JPY 591,70	1.434.026,32	0,86
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	Shs	74.200	JPY 668,00	381.892,13	0,23
JP3893600001	Mitsui	Shs	72.905	JPY 2.302,00	1.293.072,79	0,78
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Shs	17.500	JPY 3.875,00	522.480,51	0,31
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	105.010	JPY 1.599,00	1.293.717,53	0,78
JP3286500008	Mizuho Leasing	Shs	21.000	JPY 3.325,00	537.986,38	0,32
JP3922950005	MonotaRO	Shs	28.800	JPY 2.994,00	664.361,75	0,40
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	Shs	33.400	JPY 3.249,00	836.096,72	0,50
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	20.600	JPY 8.842,00	1.403.389,01	0,85
JP3653400006	Nanto Bank	Shs	10.000	JPY 1.972,00	151.938,30	0,09
JP3733000008	NEC	Shs	15.800	JPY 6.520,00	793.715,79	0,48
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	38.400	JPY 1.911,00	565.395,37	0,34
JP3734800000	Nidec	Shs	16.100	JPY 13.435,00	1.666.571,25	1,00
JP3709600005	Nikkon Holdings	Shs	18.200	JPY 2.223,00	311.724,68	0,19
JP3756600007	Nintendo	Shs	4.600	JPY 61.810,00	2.190.669,77	1,32
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Shs	13.710	JPY 2.213,00	233.764,85	0,14
JP3381000003	Nippon Steel	Shs	75.200	JPY 1.886,50	1.093.037,32	0,66
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	72.720	JPY 2.842,00	1.592.349,09	0,96
JP3659200004	Nishimatsu Construction	Shs	7.100	JPY 2.808,00	153.608,69	0,09
JP3756100008	Nitori Holdings	Shs	4.600	JPY 21.425,00	759.344,76	0,46
JP3684000007	Nitto Denko	Shs	9.200	JPY 9.460,00	670.562,56	0,40
JP3762600009	Nomura Holdings	Shs	191.900	JPY 581,40	859.627,58	0,52
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	16.400	JPY 2.665,00	336.745,19	0,20
JP3762800005	Nomura Research Institute	Shs	21.200	JPY 3.425,00	559.444,20	0,34
JP3197650009	Obara Group	Shs	5.300	JPY 3.785,00	154.561,77	0,09
JP3190000004	Obayashi	Shs	67.100	JPY 1.015,00	524.745,72	0,32
JP3197600004	Ono Pharmaceutical	Shs	22.600	JPY 2.890,00	503.230,11	0,30
JP3198900007	Oriental Land	Shs	7.800	JPY 16.625,00	999.117,57	0,60
JP3188220002	Otsuka Holdings	Shs	20.200	JPY 4.687,00	729.468,70	0,44
JP3866800000	Panasonic	Shs	100.100	JPY 1.423,50	1.097.872,45	0,66
JP3801600002	Pigeon	Shs	11.000	JPY 4.200,00	355.960,92	0,21
JP3970300004	Recruit Holdings	Shs	25.000	JPY 5.401,00	1.040.338,15	0,63
JP3164720009	Renesas Electronics	Shs	58.500	JPY 1.200,00	540.875,68	0,33
JP3981400009	Rengo	Shs	39.300	JPY 961,00	290.988,80	0,18
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	146.400	JPY 464,80	524.285,12	0,32
JP3973400009	Ricoh	Shs	58.200	JPY 1.124,00	504.022,17	0,30
JP3974100004	Ricoh Leasing	Shs	12.400	JPY 3.470,00	331.521,35	0,20
JP3982800009	Rohm	Shs	8.800	JPY 10.810,00	732.940,48	0,44
JP3326410002	Sankyo	Shs	12.500	JPY 2.933,00	282.476,56	0,17
JP3400400002	SCSK	Shs	11.500	JPY 6.560,00	581.248,73	0,35
JP3420600003	Sekisui House	Shs	34.500	JPY 2.374,00	631.044,74	0,38
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	30.564	JPY 4.463,00	1.050.987,18	0,63
JP3162770006	SG Holdings	Shs	35.800	JPY 2.537,00	699.783,72	0,42
JP3358000002	Shimano	Shs	4.700	JPY 26.375,00	955.104,00	0,58
JP3358800005	Shimizu	Shs	61.800	JPY 896,00	426.635,34	0,26
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	10.100	JPY 18.610,00	1.448.198,48	0,87
JP3347200002	Shionogi	Shs	16.600	JPY 5.952,00	761.257,09	0,46

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP3274150006	Ship Healthcare Holdings	Shs	10.406	JPY 3.110,00	249.347,23	0,15
JP3351600006	Shiseido	Shs	16.800	JPY 7.422,00	960.706,15	0,58
JP3354000006	Sinanen Holdings	Shs	6.500	JPY 3.045,00	152.496,89	0,09
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Shs	88.500	JPY 492,00	335.481,61	0,20
JP3732000009	SoftBank	Shs	78.000	JPY 1.438,50	864.499,62	0,52
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	32.098	JPY 9.330,00	2.307.384,42	1,39
JP3435000009	Sony	Shs	40.100	JPY 11.595,00	3.582.411,46	2,16
JP3397060009	Sugi Holdings	Shs	3.700	JPY 8.770,00	250.012,46	0,15
JP3404600003	Sumitomo	Shs	65.459	JPY 1.577,00	795.355,70	0,48
JP3401400001	Sumitomo Chemical	Shs	132.500	JPY 573,00	584.966,29	0,35
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Shs	41.200	JPY 1.658,00	526.310,56	0,32
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	13.400	JPY 2.386,00	246.340,36	0,15
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries	Shs	25.700	JPY 3.075,00	608.889,64	0,37
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	Shs	15.700	JPY 4.779,00	578.092,08	0,35
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	43.269	JPY 4.007,00	1.335.846,45	0,81
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	Shs	24.708	JPY 3.859,00	734.636,85	0,44
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	Shs	26.610	JPY 1.305,00	267.556,64	0,16
JP3398000004	Suzuken	Shs	9.700	JPY 4.325,00	323.234,86	0,19
JP3397200001	Suzuki Motor	Shs	20.600	JPY 5.025,00	797.560,48	0,48
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	67.800	JPY 1.426,00	744.919,87	0,45
JP3449020001	Taiheiyo Cement	Shs	17.400	JPY 2.911,00	390.257,98	0,24
JP3443600006	Taisei	Shs	23.200	JPY 4.270,00	763.266,50	0,46
JP3459600007	Takara Holdings	Shs	28.500	JPY 1.507,00	330.916,52	0,20
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	59.300	JPY 3.985,00	1.820.720,82	1,10
JP3538800008	TDK	Shs	6.700	JPY 15.330,00	791.365,84	0,48
JP3597800006	Tobu Railway	Shs	14.600	JPY 2.976,00	334.769,68	0,20
JP3552230009	Toenec	Shs	11.000	JPY 3.915,00	331.806,42	0,20
JP3605400005	Tohoku Electric Power	Shs	45.500	JPY 1.045,00	366.343,11	0,22
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	6.100	JPY 46.790,00	2.199.091,09	1,33
JP3580200008	Tokyo Seimitsu	Shs	4.100	JPY 5.040,00	159.211,61	0,10
JP3629000005	Toppan Printing	Shs	19.000	JPY 1.870,00	273.750,89	0,16
JP3596200000	TOTO	Shs	14.100	JPY 6.800,00	738.734,47	0,45
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings	Shs	30.800	JPY 1.316,00	312.296,38	0,19
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	70.200	JPY 8.616,00	4.660.184,83	2,81
JP3542400001	TPR	Shs	19.200	JPY 1.605,00	237.430,55	0,14
JP3637300009	Trend Micro	Shs	10.000	JPY 5.540,00	426.844,91	0,26
JP3535400000	Tsubakimoto Chain	Shs	21.100	JPY 3.050,00	495.841,23	0,30
JP3536200003	Tsurumi Manufacturing	Shs	11.700	JPY 1.815,00	163.614,89	0,10
JP3126190002	Ulvac	Shs	4.700	JPY 4.655,00	168.569,07	0,10
JP3829900004	V Technology	Shs	3.800	JPY 5.450,00	159.566,03	0,10
JP3778390009	ValueCommerce	Shs	6.000	JPY 3.590,00	165.961,00	0,10
JP3274280001	Welcia Holdings	Shs	11.200	JPY 3.800,00	327.915,51	0,20
JP3939000000	Yamada Denki	Shs	76.100	JPY 597,00	350.041,33	0,21
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	28.100	JPY 2.711,00	586.943,34	0,35
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	17.000	JPY 1.980,00	259.342,95	0,16
JP3386490001	ZIGExN	Shs	47.200	JPY 437,00	158.921,91	0,10
Nouvelle-Zélande					882.224,09	0,53
NZFAPE0001S2	Fisher & Paykel Healthcare -C-	Shs	46.142	NZD 32,10	882.224,09	0,53
Singapour					3.763.435,83	2,27
SG1BA1000003	AEM Holdings	Shs	128.300	SGD 4,15	337.337,04	0,20
SG1T06929205	China Aviation Oil Singapore	Shs	401.000	SGD 1,13	287.086,06	0,17
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	73.160	SGD 28,92	1.340.482,87	0,81
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	12.000	SGD 22,55	171.441,94	0,10
SG2D54973185	Sheng Siong Group	Shs	489.000	SGD 1,52	470.914,14	0,29
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	216.200	SGD 5,44	745.150,28	0,45
SG1T57930854	Yanlord Land Group	Shs	519.000	SGD 1,25	411.023,50	0,25

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Taiwan						
BMG5958R1043	Medtecs International	Shs	250.000	SGD 0,94	148.887,13	0,09
Actions de participation						
Hong Kong						
US5854641009	Melco Resorts & Entertainment (ADR's)	Shs	37.679	USD 20,04	643.010,33	0,39
REITs (fonds d'investissement immobiliers)						
Australie						
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Shs	81.722	AUD 18,12	960.825,55	0,58
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Shs	252.799	AUD 4,40	721.731,05	0,43
Japon						
JP3047550003	Nippon Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	161	JPY 355.500,00	440.987,03	0,27
JP3048110005	Nomura Real Estate Master Fund Real Estate Investment Trust	Shs	380	JPY 166.400,00	487.188,76	0,29
Parts d'OPC						
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg						
LU1941710565	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -A- EUR - (2,050%)	Shs	7.981	EUR 123,37	984.630,77	0,59
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						
Dépôts auprès d'établissements financiers						
Dépôts à vue						
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch						
Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés						
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse					
Opérations à terme					
Contrats à terme sur indice achetés					
JPX-Nikkei 400 Index Futures 06/21	Ctr	45	JPY 17.625,00	14.211,47	0,01
MSCI Pacific ex Japan Index Futures 06/21	Ctr	6	USD 7.555,00	-2.777,08	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré					
Opérations de change à terme					
Sold AUD / Bought EUR - 14 May 2021	AUD	-26.716.556,09		-372.300,20	-0,23
Sold EUR / Bought AUD - 14 May 2021	EUR	-791.369,95		13.989,53	0,01
Sold EUR / Bought HKD - 14 May 2021	EUR	-492.324,98		15.728,60	0,01
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-2.793.802,01		-11.588,21	-0,01
Sold EUR / Bought NZD - 14 May 2021	EUR	-1.177,78		-5,39	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 14 May 2021	EUR	-3.742,78		69,33	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-1.004,50		27,72	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 14 May 2021	HKD	-92.440.191,62		-190.420,26	-0,12
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-9.080.889.458,00		1.686.997,93	1,02
Sold NZD / Bought EUR - 14 May 2021	NZD	-1.424.322,89		1.744,15	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 14 May 2021	SGD	-4.005.924,92		-40.505,21	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-994.670,61		-21.419,50	-0,01
Investissements en produits dérivés					
Actif/passif net circulant					
Actif net du Compartiment					

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	1.100,12	934,65	1.024,64
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P FF6/ISIN: LU1961092001	55,78	46,52	49,86
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	1.371,62	1.125,04	1.168,96
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK8/ISIN: LU1992136959	54,38	46,10	50,00
- Catégorie YT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P ZMG/ISIN: LU2115180221	63,51	56,81	--
Actions en circulation		1.044.360	1.119.372	1.294.022
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	13.582	17.407	45.015
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P FF6/ISIN: LU1961092001	1.060	1.060	1.060
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	72.040	61.127	65.766
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK8/ISIN: LU1992136959	957.660	1.039.760	1.182.180
- Catégorie YT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P ZMG/ISIN: LU2115180221	18	18	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		165,9	133,0	182,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Japon	67,21
Australie	17,49
Hong Kong	9,75
Singapour	2,27
Autres pays	1,88
Autres éléments de l'actif net	1,40
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	163.577.266,22
(Valeur d'acquisition EUR 141.414.406,16)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	319.850,78
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.205.538,60
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	14.211,47
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	1.718.557,26
Total de l'actif	166.835.424,33
Dettes bancaires	-165.014,59
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-140.076,58
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-2.777,08
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-636.238,77
Total du passif	-944.107,02
Actif net du Compartiment	165.891.317,31

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	133.019.619,33
Souscriptions	17.256.348,75
Rachats	-12.777.842,00
Distribution	-999.939,59
Produit total	29.393.130,82
Actif net du Compartiment à la fin de la période	165.891.317,31

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.119.372
- émises	15.121
- rachetées	-90.133
- à la fin de la période considérée	1.044.360

Allianz Best Styles US Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					3.017.645.047,66	99,84	
Actions					2.951.174.363,07	97,64	
Canada					48.600.462,39	1,61	
CA00762V1094	Aecon Group	Shs	90.680	CAD	19,44	1.399.451,59	0,05
CA1033101082	Boyd Group Services	Shs	4.718	CAD	216,08	809.324,37	0,03
CA1363851017	Canadian Natural Resources	Shs	216.022	CAD	38,74	6.643.664,73	0,22
CA1367178326	Canadian Utilities -A-	Shs	29.063	CAD	33,96	783.534,70	0,02
CA15135U1093	Cenovus Energy	Shs	625.463	CAD	9,61	4.771.721,85	0,16
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	14.728	CAD	119,27	1.394.521,14	0,05
CA2918434077	Empire -A-	Shs	113.732	CAD	39,50	3.566.398,60	0,12
CA3495531079	Fortis	Shs	68.167	CAD	54,58	2.953.641,77	0,10
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	52.853	CAD	156,31	6.558.530,09	0,22
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold	Shs	20.740	CAD	40,30	663.535,11	0,02
CA67077M1086	Nutrien	Shs	106.672	USD	54,48	5.811.490,56	0,19
CA68272K1030	Onex	Shs	68.946	CAD	78,61	4.302.659,52	0,14
CA87807B1076	TransCanada	Shs	192.972	CAD	58,37	8.941.988,36	0,29
Irlande					26.720.133,09	0,88	
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	11.372	USD	278,55	3.167.670,60	0,10
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	198.203	USD	118,83	23.552.462,49	0,78
Norvège					12,86	0,00	
BMG4511M1082	Hermitage Offshore Services	Shs	559	USD	0,02	12,86	0,00
États-Unis					2.875.853.754,73	95,15	
US88579Y1010	3M	Shs	82.770	USD	194,64	16.110.352,80	0,53
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	193.952	USD	119,75	23.225.752,00	0,77
US00287Y1091	AbbVie	Shs	235.502	USD	106,79	25.149.258,58	0,83
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	152.334	USD	92,66	14.115.268,44	0,47
US00724F1012	Adobe	Shs	49.884	USD	465,46	23.219.006,64	0,77
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	94.171	USD	76,00	7.156.996,00	0,24
US0082521081	Affiliated Managers Group	Shs	42.876	USD	148,98	6.387.666,48	0,21
US01973R1014	Allison Transmission Holdings	Shs	22.669	USD	41,38	938.043,22	0,03
US0200021014	Allstate	Shs	29.629	USD	117,11	3.469.852,19	0,11
US02005N1000	Ally Financial	Shs	118.928	USD	46,00	5.470.688,00	0,18
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	20.679	USD	2.046,47	42.318.953,13	1,40
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	20.530	USD	2.055,54	42.200.236,20	1,40
US0231351067	Amazon.com	Shs	39.227	USD	3.055,29	119.849.860,83	3,97
US0304201033	American Water Works	Shs	22.566	USD	146,85	3.313.817,10	0,11
US03076C1062	Ameriprise Financial	Shs	25.223	USD	232,80	5.871.914,40	0,19
US0311621009	Amgen	Shs	72.087	USD	249,75	18.003.728,25	0,60
US0316521006	Amkor Technology	Shs	68.232	USD	22,74	1.551.595,68	0,05
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	87.362	USD	65,59	5.730.073,58	0,19
US03674X1063	Antero Resources	Shs	90.000	USD	9,87	888.300,00	0,03
US0367521038	Anthem	Shs	46.265	USD	364,09	16.844.623,85	0,56
US0378331005	Apple	Shs	1.291.348	USD	119,90	154.832.625,20	5,12
US0382221051	Applied Materials	Shs	188.139	USD	126,76	23.848.499,64	0,79
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	255.322	USD	57,90	14.783.143,80	0,49
US3635761097	Arthur J Gallagher	Shs	21.917	USD	125,63	2.753.432,71	0,09
US04621X1081	Assurant	Shs	15.789	USD	144,71	2.284.826,19	0,08
US00206R1023	AT&T	Shs	50.000	USD	30,73	1.536.500,00	0,05
US0476491081	Atkore	Shs	42.094	USD	70,72	2.976.887,68	0,10
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	46.619	USD	187,89	8.759.243,91	0,29
US05329W1027	AutoNation	Shs	45.357	USD	94,81	4.300.297,17	0,14
US0536111091	Avery Dennison	Shs	57.932	USD	185,18	10.727.847,76	0,35
US0605051046	Bank of America	Shs	739.300	USD	38,99	28.825.307,00	0,95
US06417N1037	Bank OZK	Shs	28.070	USD	41,39	1.161.817,30	0,04
US0718131099	Baxter International	Shs	90.046	USD	85,58	7.706.136,68	0,26
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	81.656	USD	258,19	21.082.762,64	0,70
US0893021032	Big Lots	Shs	23.619	USD	68,65	1.621.444,35	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	21.230 USD	564,15	11.976.904,50	0,40
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	2.896 USD	2.334,89	6.761.841,44	0,22
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	306.980 USD	63,31	19.434.903,80	0,64
US11135F1012	Broadcom	Shs	46.314 USD	456,16	21.126.594,24	0,70
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	33.985 USD	130,87	4.447.616,95	0,15
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	90.097 USD	128,56	11.582.870,32	0,38
US14316J1088	Carlyle Group	Shs	186.866 USD	37,11	6.934.597,26	0,23
US1491231015	Caterpillar	Shs	50.456 USD	233,08	11.760.284,48	0,39
US15135B1017	Centene	Shs	131.902 USD	65,38	8.623.752,76	0,29
US1252691001	CF Industries Holdings	Shs	129.183 USD	45,43	5.868.783,69	0,19
US12541W2098	CH Robinson Worldwide	Shs	76.309 USD	97,81	7.463.783,29	0,25
US8085131055	Charles Schwab	Shs	315.030 USD	64,76	20.401.342,80	0,68
US1667641005	Chevron	Shs	140.574 USD	105,93	14.891.003,82	0,49
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	9.000 USD	1.406,33	12.656.970,00	0,42
US1713401024	Church & Dwight	Shs	28.541 USD	87,92	2.509.324,72	0,08
US1255231003	Cigna	Shs	46.575 USD	245,80	11.448.135,00	0,38
US1729081059	Cintas	Shs	15.524 USD	337,31	5.236.400,44	0,17
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	435.102 USD	51,77	22.525.230,54	0,75
US1729674242	Citigroup	Shs	181.569 USD	72,96	13.247.274,24	0,44
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	291.931 USD	44,78	13.072.670,18	0,43
US1890541097	Clorox	Shs	38.600 USD	193,84	7.482.224,00	0,25
US19247A1007	Cohen & Steers	Shs	17.779 USD	65,16	1.158.479,64	0,04
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	193.507 USD	79,33	15.350.910,31	0,51
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	108.440 USD	54,98	5.962.031,20	0,20
US2003401070	Comerica	Shs	205.942 USD	72,15	14.858.715,30	0,49
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	196.987 USD	53,43	10.525.015,41	0,35
US21036P1084	Constellation Brands -A-	Shs	54.345 USD	233,95	12.714.012,75	0,42
US2193501051	Corning	Shs	269.324 USD	43,60	11.742.526,40	0,39
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	36.293 USD	349,75	12.693.476,75	0,42
US2310211063	Cummins	Shs	61.324 USD	263,52	16.160.100,48	0,53
US1266501006	CVS Health	Shs	196.658 USD	76,08	14.961.740,64	0,50
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	27.152 USD	145,07	3.938.940,64	0,13
US2441991054	Deere	Shs	23.121 USD	373,92	8.645.404,32	0,29
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	265.794 USD	48,90	12.997.326,60	0,43
US24906P1093	DENTSPLY SIRONA	Shs	156.361 USD	63,54	9.935.177,94	0,33
US2547091080	Discover Financial Services	Shs	168.110 USD	95,26	16.014.158,60	0,53
US2566771059	Dollar General	Shs	73.962 USD	201,75	14.921.833,50	0,49
US2567461080	Dollar Tree	Shs	78.037 USD	116,23	8.489.090,51	0,28
US23331A1097	DR Horton	Shs	58.730 USD	89,24	5.241.065,20	0,17
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	96.274 USD	139,66	13.445.626,84	0,44
US2786421030	eBay	Shs	158.824 USD	60,32	9.580.263,68	0,32
US2788651006	Ecolab	Shs	28.275 USD	215,00	6.079.125,00	0,20
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	33.446 USD	82,85	2.771.001,10	0,09
US2855121099	Electronic Arts	Shs	71.526 USD	134,43	9.615.240,18	0,32
US5324571083	Eli Lilly	Shs	80.432 USD	185,50	14.920.136,00	0,49
US29364G1031	Entergy	Shs	38.812 USD	98,66	3.829.191,92	0,13
US26875P1012	EOG Resources	Shs	54.667 USD	73,26	4.004.904,42	0,13
BMG3198U1027	Essent Group	Shs	7.254 USD	45,65	331.145,10	0,01
US29786A1060	Etsy	Shs	25.960 USD	198,87	5.162.665,20	0,17
US30161N1019	Exelon	Shs	300.573 USD	43,50	13.074.925,50	0,43
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	13.000 USD	56,69	736.970,00	0,02
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	180.652 USD	288,00	52.027.776,00	1,72
US31428X1063	FedEx	Shs	45.070 USD	285,92	12.886.414,40	0,43
US3397501012	Floor & Decor Holdings -A-	Shs	28.385 USD	95,94	2.723.256,90	0,09
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	155.301 USD	32,68	5.075.236,68	0,17
US37045V1008	General Motors	Shs	285.195 USD	58,51	16.686.759,45	0,55

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	44.940 USD	332,01	14.920.529,40	0,49
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	223.810 USD	67,71	15.154.175,10	0,50
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	47.461 USD	188,54	8.948.296,94	0,30
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	300.000 USD	15,78	4.734.000,00	0,16
US4361061082	HollyFrontier	Shs	174.102 USD	36,05	6.276.377,10	0,21
US4364401012	Hologic	Shs	165.467 USD	73,87	12.223.047,29	0,40
US4370761029	Home Depot	Shs	89.733 USD	304,82	27.352.413,06	0,91
US40434L1052	HP	Shs	150.021 USD	31,56	4.734.662,76	0,16
US4448591028	Humana	Shs	15.003 USD	425,71	6.386.927,13	0,21
US4470111075	Huntsman	Shs	267.805 USD	29,14	7.803.837,70	0,26
US4523081093	Illinois Tool Works	Shs	62.851 USD	224,76	14.126.390,76	0,47
US45687V1061	Ingersoll Rand	Shs	160.530 USD	50,04	8.032.921,20	0,27
US4581401001	Intel	Shs	406.138 USD	63,77	25.899.420,26	0,86
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Shs	74.514 USD	111,23	8.288.192,22	0,27
US4592001014	International Business Machines	Shs	71.529 USD	134,72	9.636.386,88	0,32
US4612021034	Intuit	Shs	48.509 USD	373,66	18.125.872,94	0,60
US4627261005	iRobot	Shs	20.826 USD	116,56	2.427.478,56	0,08
US8326964058	J M Smucker	Shs	32.667 USD	128,55	4.199.342,85	0,14
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	194.090 USD	165,01	32.026.790,90	1,06
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	267.247 USD	154,48	41.284.316,56	1,37
US48203R1041	Juniper Networks	Shs	360.100 USD	25,47	9.171.747,00	0,30
US48238T1097	KAR Auction Services	Shs	304.929 USD	15,05	4.589.181,45	0,15
US4878361082	Kellogg	Shs	91.932 USD	63,76	5.861.584,32	0,19
US4943681035	Kimberly-Clark	Shs	85.570 USD	138,31	11.835.186,70	0,39
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	770.143 USD	16,62	12.799.776,66	0,42
US50540R4092	Laboratory of America Holdings	Shs	83.247 USD	253,54	21.106.444,38	0,70
US5128071082	Lam Research	Shs	38.422 USD	572,56	21.998.900,32	0,73
US5178341070	Las Vegas Sands	Shs	74.223 USD	61,22	4.543.932,06	0,15
US5486611073	Lowe's	Shs	114.135 USD	190,02	21.687.932,70	0,72
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	87.164 USD	105,03	9.154.834,92	0,30
US55616P1049	Macy's	Shs	251.884 USD	16,57	4.173.717,88	0,14
US5658491064	Marathon Oil	Shs	322.259 USD	10,98	3.538.403,82	0,12
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	6.349 USD	495,75	3.147.516,75	0,10
US5745991068	Masco	Shs	38.503 USD	60,01	2.310.565,03	0,08
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	72.337 USD	358,20	25.911.113,40	0,86
US5797802064	McCormick	Shs	83.879 USD	89,90	7.540.722,10	0,25
US5526901096	MDU Resources Group	Shs	43.053 USD	31,58	1.359.613,74	0,05
US58933Y1055	Merck	Shs	275.907 USD	76,96	21.233.802,72	0,70
US5951121038	Micron Technology	Shs	212.256 USD	86,54	18.368.634,24	0,61
US5949181045	Microsoft	Shs	713.583 USD	231,85	165.444.218,55	5,47
US60783X1046	ModivCare	Shs	10.423 USD	146,60	1.528.011,80	0,05
US61174X1090	Monster Beverage	Shs	85.100 USD	90,69	7.717.719,00	0,26
US6153691059	Moody's	Shs	52.717 USD	297,53	15.684.889,01	0,52
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	374.908 USD	79,09	29.651.473,72	0,98
US5535301064	MSC Industrial Direct -A-	Shs	48.705 USD	91,32	4.447.740,60	0,15
US6311031081	Nasdaq	Shs	83.891 USD	147,45	12.369.727,95	0,41
US64110D1046	NetApp	Shs	50.000 USD	72,22	3.611.000,00	0,12
US64110L1061	Netflix	Shs	33.848 USD	513,39	17.377.224,72	0,57
US6516391066	Newmont	Shs	90.656 USD	59,88	5.428.481,28	0,18
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	354.739 USD	74,22	26.328.728,58	0,87
US6541061031	NIKE -B-	Shs	199.782 USD	132,95	26.561.016,90	0,88
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	327.119 USD	21,10	6.902.210,90	0,23
US67066G1040	NVIDIA	Shs	56.212 USD	514,87	28.941.872,44	0,96
US6795801009	Old Dominion Freight Line	Shs	39.982 USD	240,61	9.620.069,02	0,32
US6806652052	Olin	Shs	123.690 USD	38,14	4.717.536,60	0,16
US6819191064	Omnicom Group	Shs	42.401 USD	75,45	3.199.155,45	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	69.568 USD	54,14	3.766.411,52	0,12
US68389X1054	Oracle	Shs	390.105 USD	70,55	27.521.907,75	0,91
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	25.005 USD	509,13	12.730.795,65	0,42
US6907421019	Owens Corning	Shs	74.897 USD	92,04	6.893.519,88	0,23
US6937181088	PACCAR	Shs	94.797 USD	93,32	8.846.456,04	0,29
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	144.062 USD	236,54	34.076.425,48	1,13
US7170811035	Pfizer	Shs	675.585 USD	36,11	24.395.374,35	0,81
US7237871071	Pioneer Natural Resources	Shs	71.273 USD	160,62	11.447.869,26	0,38
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	228.017 USD	135,45	30.884.902,65	1,02
US7433151039	Progressive	Shs	177.359 USD	95,55	16.946.652,45	0,56
US74348T1025	Prospect Capital	Shs	9 USD	7,81	70,29	0,00
US7458671010	PulteGroup	Shs	86.364 USD	52,75	4.555.701,00	0,15
US74736K1016	Qorvo	Shs	32.839 USD	177,63	5.833.191,57	0,19
US7475251036	QUALCOMM	Shs	157.381 USD	130,11	20.476.841,91	0,68
US74762E1029	Quanta Services	Shs	72.197 USD	87,57	6.322.291,29	0,21
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	76.384 USD	128,49	9.814.580,16	0,32
US7502361014	Radian Group	Shs	147.676 USD	22,96	3.390.640,96	0,11
US7547301090	Raymond James Financial	Shs	41.572 USD	122,78	5.104.210,16	0,17
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	364.126 USD	20,91	7.613.874,66	0,25
US76009N1000	Rent-A-Center	Shs	64.992 USD	58,11	3.776.685,12	0,12
US76156B1070	Revolve Group	Shs	50.137 USD	42,72	2.141.852,64	0,07
US7757111049	Rollins	Shs	62.056 USD	33,92	2.104.939,52	0,07
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	51.958 USD	85,35	4.434.615,30	0,15
US78409V1044	S&P Global	Shs	43.775 USD	352,78	15.442.944,50	0,51
US78667J1088	Sage Therapeutics	Shs	31.570 USD	73,28	2.313.449,60	0,08
US81619Q1058	Select Medical Holdings	Shs	71.807 USD	34,11	2.449.336,77	0,08
US81762P1021	ServiceNow	Shs	39.664 USD	487,57	19.338.976,48	0,64
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	15.442 USD	746,22	11.523.129,24	0,38
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	116.161 USD	178,51	20.735.900,11	0,69
US8330341012	Snap-on	Shs	8.276 USD	232,04	1.920.363,04	0,06
US8447411088	Southwest Airlines	Shs	161.649 USD	61,91	10.007.689,59	0,33
US8454671095	Southwestern Energy	Shs	500.000 USD	4,59	2.295.000,00	0,08
US8552441094	Starbucks	Shs	198.037 USD	110,27	21.837.539,99	0,72
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	73.095 USD	51,28	3.748.311,60	0,12
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	57.867 USD	190,03	10.996.466,01	0,36
US8636671013	Stryker	Shs	12.507 USD	243,10	3.040.451,70	0,10
US87157D1090	Synaptics	Shs	20.673 USD	130,98	2.707.749,54	0,09
US87165B1035	Synchrony Financial	Shs	362.726 USD	41,06	14.893.529,56	0,49
US74144T1088	T Rowe Price Group	Shs	93.767 USD	172,22	16.148.552,74	0,53
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	65.346 USD	177,09	11.572.123,14	0,38
US87612E1064	Target	Shs	74.134 USD	199,65	14.800.853,10	0,49
US8807701029	Teradyne	Shs	35.948 USD	115,96	4.168.530,08	0,14
US88160R1014	Tesla	Shs	38.865 USD	635,62	24.703.371,30	0,82
US8825081040	Texas Instruments	Shs	32.242 USD	185,94	5.995.077,48	0,20
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	55.504 USD	451,47	25.058.390,88	0,83
US8873891043	Timken	Shs	110.319 USD	82,12	9.059.396,28	0,30
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	144.479 USD	75,95	10.973.180,05	0,36
US9078181081	Union Pacific	Shs	91.810 USD	221,13	20.301.945,30	0,67
US9100471096	United Airlines Holdings	Shs	97.553 USD	58,21	5.678.560,13	0,19
US9113631090	United Rentals	Shs	32.253 USD	333,21	10.747.022,13	0,36
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	68.951 USD	373,56	25.757.335,56	0,85
US9139031002	Universal Health Services -B-	Shs	33.881 USD	136,19	4.614.253,39	0,15
US9197941076	Valley National Bancorp	Shs	176.761 USD	13,91	2.458.745,51	0,08
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	561.563 USD	58,59	32.901.976,17	1,09
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	31.148 USD	212,99	6.634.212,52	0,22
US92556H2067	ViacomCBS -B-	Shs	48.551 USD	46,61	2.262.962,11	0,07

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US92826C8394	Visa -A-	Shs	128.979 USD	211,90	27.330.650,10	0,90
US9282981086	Vishay Intertechnology	Shs	51.592 USD	23,85	1.230.469,20	0,04
US9290891004	Voya Financial	Shs	38.867 USD	63,65	2.473.884,55	0,08
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	19.875 USD	172,23	3.423.071,25	0,11
US2546871060	Walt Disney	Shs	81.639 USD	185,53	15.146.483,67	0,50
US94106L1098	Waste Management	Shs	117.567 USD	129,28	15.199.061,76	0,50
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	18.925 USD	278,34	5.267.584,50	0,17
US9598021098	Western Union	Shs	189.836 USD	24,84	4.715.526,24	0,16
US9694571004	Williams	Shs	261.328 USD	23,68	6.188.247,04	0,20
US9839191015	Xilinx	Shs	51.719 USD	120,30	6.221.795,70	0,21
US98978V1035	Zoetis	Shs	159.149 USD	157,04	24.992.758,96	0,83
US98986T1088	Zynga -A-	Shs	330.130 USD	10,06	3.321.107,80	0,11
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					66.470.684,59	2,20
États-Unis					66.470.684,59	2,20
US00123Q1040	AGNC Investment Real Estate Investment Trust	Shs	134.000 USD	16,89	2.263.260,00	0,07
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	84.954 USD	237,15	20.146.841,10	0,66
US03064D1081	Americold Real Estate Investment Trust	Shs	130.638 USD	38,59	5.041.320,42	0,17
US0357104092	Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust	Shs	555.994 USD	8,72	4.848.267,68	0,16
US2538681030	Digital Real Estate Investment Trust	Shs	61.383 USD	141,24	8.669.734,92	0,29
US2644115055	Duke Real Estate Investment Trust	Shs	136.444 USD	42,48	5.796.141,12	0,19
US36467J1088	Gaming and Leisure Properties Real Estate Investment Trust	Shs	50.278 USD	42,19	2.121.228,82	0,07
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	215.281 USD	22,13	4.764.168,53	0,16
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	32.720 USD	247,03	8.082.821,60	0,27
US78377T1079	Ryman Hospitality Properties Real Estate Investment Trust	Shs	60.520 USD	78,27	4.736.900,40	0,16
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					3.017.645.047,66	99,84
Dépôts auprès d'établissements financiers					37.503.387,30	1,24
Dépôts à vue					37.503.387,30	1,24
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			9.343.387,30	0,31
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			28.160.000,00	0,93
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					37.503.387,30	1,24

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-31.169.317,62	-1,03
Opérations de change à terme				-31.169.317,62	-1,03
Sold CAD / Bought EUR - 14 May 2021	CAD	-9.385.895,03		-290.951,71	-0,01
Sold EUR / Bought CAD - 14 May 2021	EUR	-39.738,56		1.812,60	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-200,49		7,07	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-178.470.274,42		3.489.957,90	0,10
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-6.259,87		-253,27	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-1.631.755.787,19		-34.369.890,21	-1,12
Investissements en produits dérivés				-31.169.317,62	-1,03
Actif/passif net circulant				-1.456.681,52	-0,05
Actif net du Compartiment				3.022.522.435,82	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	183,79	154,33	147,52
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	272,57	228,95	218,57
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	217,45	183,41	167,72
- Catégorie CT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	166,98	141,16	129,33
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	1.803,97	1.510,17	1.431,82
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 77X/ISIN: LU1901058062	31,36	26,25	24,88
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	1.735,48	1.458,42	1.322,97
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK4/ISIN: LU1992136363	31,10	26,17	24,88
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	1.880,93	1.584,40	1.515,53
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQA/ISIN: LU1377964819	190,59	159,52	151,42
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 27E/ISIN: LU2158812706	137,91	115,94	--
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 GSJ/ISIN: LU1157231629	1.876,02	1.582,80	1.513,94
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1W 8DZ/ISIN: LU0993948628	1.909,82	1.616,05	1.481,19
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	2.705,31	2.260,58	2.135,92
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	2.133,15	1.790,64	1.620,18
- Catégorie RT (GBP) (capitalisation)	WKN: A12 ESW/ISIN: LU1136182216	225,20	202,61	186,75
- Catégorie YT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P ZMH/ISIN: LU2115180577	70,17	62,90	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	19,09	15,98	14,25
- Catégorie CT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 9FF/ISIN: LU1730008049	--	11,60	10,37
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	2.143,35	1.799,97	1.608,23
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	187,83	157,72	140,92
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	3.090,94	2.577,68	2.278,42
Actions en circulation		6.392.107	6.550.592	7.723.387
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	156.588	348.005	479.026
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	58.561	54.355	51.386
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	2.812.626	2.382.434	2.150.084
- Catégorie CT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	131.088	175.273	187.031
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	9.234	9.005	7.691
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 77X/ISIN: LU1901058062	1.800	1.800	2.600

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	324.768	319.392	301.414
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK4/ISIN: LU1992136363	1.414.981	1.640.580	1.915.520
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	1.417	1.478	109
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQA/ISIN: LU1377964819	420	380	14.834
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 27E/ISIN: LU2158812706	100	100	--
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 GSJ/ISIN: LU1157231629	2.412	2.834	4.048
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1W 8DZ/ISIN: LU0993948628	4.718	32.283	33.580
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	27.912	35.436	97.150
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	2.588	2.000	23.603
- Catégorie RT (GBP) (capitalisation)	WKN: A12 ESW/ISIN: LU1136182216	816	920	627
- Catégorie YT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P ZMH/ISIN: LU2115180577	18	18	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	989.498	1.047.045	1.771.839
- Catégorie CT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 9FF/ISIN: LU1730008049	--	240	240
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	9.923	5.397	14.811
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	10.319	10.319	21.021
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	432.318	481.298	645.826
Actifs du Compartiment en millions d'USD		3.022,5	2.665,8	2.866,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions États-Unis	95,15
REIT États-Unis	2,20
Actions autres pays	2,49
Autres éléments de l'actif net	0,16
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	162,63
- taux d'intérêt négatif	-15.173,42
Revenu de dividendes	17.278.551,91
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	58.066,42
Total des produits	17.321.607,54
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-300.877,10
Commission forfaitaire	-11.184.716,76
Autres frais	-12.686,94
Total des dépenses	-11.498.280,80
Résultat net/perte nette	5.823.326,74
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	228.033.592,08
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	8.665.142,62
- opérations de change	1.091.139,57
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	243.613.201,01
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	276.893.286,50
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-23.904.516,97
- opérations de change	47.129,86
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	496.649.100,40

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	3.017.645.047,66
(Valeur d'acquisition USD 2.165.378.030,40)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	37.503.387,30
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.569.955,50
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	871.184,57
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	3.491.777,57
Total de l'actif	3.061.081.352,60
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.688.234,63
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-2.209.586,96
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-34.661.095,19
Total du passif	-38.558.916,78
Actif net du Compartiment	3.022.522.435,82

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	2.665.775.273,62
Souscriptions	422.609.374,99
Rachats	-562.120.448,64
Distribution	-390.864,55
Produit total	496.649.100,40
Actif net du Compartiment à la fin de la période	3.022.522.435,82

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	6.550.592
- émises	1.628.690
- rachetées	-1.787.177
- à la fin de la période considérée	6.392.105

Allianz Capital Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					724.301.153,10	97,95
Actions					227.150.880,83	30,72
Danemark					41.003.858,67	5,55
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	228.061	DKK 289,10	8.865.088,21	1,20
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	20.945	DKK 575,40	1.620.444,52	0,22
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	47.039	DKK 948,80	6.000.904,32	0,81
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	89.683	DKK 1.238,50	14.934.479,25	2,02
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	164.466	DKK 433,35	9.582.942,37	1,30
France					26.637.106,74	3,60
FR0000130650	Dassault Systemes	Shs	37.360	EUR 181,35	6.775.236,00	0,91
FR0010307819	Legrand	Shs	48.278	EUR 79,48	3.837.135,44	0,52
FR0000120321	L'Oréal	Shs	22.055	EUR 327,50	7.223.012,50	0,98
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	15.548	EUR 566,10	8.801.722,80	1,19
Allemagne					45.829.214,89	6,20
DE000A1EWW00	adidas	Shs	31.515	EUR 264,90	8.348.323,50	1,13
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	415.739	EUR 35,64	14.814.859,27	2,00
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	20.018	EUR 203,40	4.071.661,20	0,55
DE0006452907	Nemetschek	Shs	22.117	EUR 53,80	1.189.894,60	0,16
DE0007164600	SAP	Shs	84.390	EUR 103,88	8.766.433,20	1,19
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	102.298	EUR 84,44	8.638.043,12	1,17
Irlande					15.706.059,42	2,12
IE0002424939	DCC	Shs	68.162	GBP 62,90	5.031.512,52	0,68
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	36.677	EUR 107,50	3.942.777,50	0,53
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	85.268	EUR 71,45	6.092.398,60	0,82
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	8.936	EUR 71,55	639.370,80	0,09
Espagne					2.515.099,20	0,34
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	88.810	EUR 28,32	2.515.099,20	0,34
Suède					33.898.364,76	4,59
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	300.877	SEK 252,50	7.427.038,69	1,01
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	157.857	SEK 532,00	8.209.955,27	1,11
SE0011166933	Epirac -A-	Shs	272.897	SEK 197,90	5.279.707,58	0,71
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	107.984	SEK 798,60	8.430.513,54	1,14
SE0007074281	Hexpol	Shs	196.729	SEK 98,75	1.899.200,44	0,26
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	120.190	SEK 225,70	2.651.949,24	0,36
Suisse					31.744.685,44	4,29
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	431	CHF 8.290,00	3.229.308,71	0,44
CH0013841017	Lonza Group	Shs	7.970	CHF 531,00	3.824.992,66	0,52
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	7.960	CHF 1.202,50	8.651.191,32	1,17
CH0418792922	Sika	Shs	45.721	CHF 268,80	11.107.664,37	1,50
CH0012453913	Temenos	Shs	20.725	CHF 136,30	2.553.101,96	0,34
CH0311864901	VAT Group	Shs	9.968	CHF 264,00	2.378.426,42	0,32
Pays-Bas					20.936.747,80	2,83
NL0012969182	Adyen	Shs	695	EUR 1.887,00	1.311.465,00	0,18
NL0010273215	ASML Holding	Shs	38.063	EUR 515,60	19.625.282,80	2,65
Royaume-Uni					8.879.743,91	1,20
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	16.043	GBP 114,40	2.153.838,08	0,29
GB0007669376	St James's Place	Shs	222.428	GBP 12,78	3.334.661,92	0,45
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	70.673	EUR 47,99	3.391.243,91	0,46
Obligations					497.150.272,27	67,23
Australie					3.207.392,52	0,43
XS2294372169	0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0	% 99,77	498.865,95	0,07
XS1395057430	1,1250 % Telstra EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 105,54	105.537,45	0,01
XS1997077364	1,4500 % Transurban Finance EUR MTN 19/29	EUR	1.300,0	% 105,38	1.369.889,04	0,18
XS1856797300	0,7500 % Westpac Banking EUR MTN 18/23	EUR	1.200,0	% 102,76	1.233.100,08	0,17
Autriche					9.384.954,17	1,27
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	7.000,0	% 106,94	7.485.611,00	1,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1369268534	0,3750 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 16/22		EUR	300,0	%	100,80	302.408,55	0,04
XS1346557637	0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 16/23		EUR	700,0	%	102,05	714.353,22	0,10
AT0000A2N837	0,2500 % Erste Group Bank EUR MTN 21/31		EUR	900,0	%	98,06	882.581,40	0,12
Belgique							11.431.072,49	1,55
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72		EUR	2.800,0	%	110,51	3.094.364,00	0,42
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81		EUR	5.500,0	%	107,57	5.916.405,00	0,80
BE0002586643	0,8750 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 18/28		EUR	1.300,0	%	107,19	1.393.493,79	0,19
BE6282459609	1,6250 % Solvay EUR Notes 15/22		EUR	1.000,0	%	102,68	1.026.809,70	0,14
Canada							3.344.674,89	0,45
XS1377941106	0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23		EUR	1.000,0	%	101,66	1.016.580,10	0,14
XS2049707180	0,1250 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26		EUR	900,0	%	100,08	900.731,88	0,12
XS1796257092	0,7500 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 18/23		EUR	1.100,0	%	102,00	1.122.039,71	0,15
XS1401105587	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23		EUR	300,0	%	101,77	305.323,20	0,04
Danemark							2.022.788,10	0,27
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30		EUR	500,0	%	101,60	508.007,65	0,07
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31		EUR	500,0	%	99,57	497.870,45	0,06
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit EUR MTN 20/27		EUR	1.000,0	%	101,69	1.016.910,00	0,14
Finlande							6.089.156,16	0,82
XS1956028168	0,8750 % Fortum EUR MTN 19/23		EUR	1.050,0	%	101,92	1.070.171,45	0,14
XS1548533329	0,6250 % Kuntarahoitus EUR MTN 17/26		EUR	1.100,0	%	105,49	1.160.414,20	0,16
XS1189263400	1,1250 % Nordea Bank EUR MTN 15/25		EUR	1.300,0	%	105,10	1.366.297,79	0,18
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank EUR MTN 16/23		EUR	600,0	%	102,45	614.720,88	0,08
XS1956022716	0,3750 % OP Corporate Bank EUR MTN 19/24		EUR	1.150,0	%	101,91	1.171.940,74	0,16
XS1888184121	2,2500 % Sampo EUR MTN 18/30		EUR	600,0	%	117,60	705.611,10	0,10
France							111.541.688,88	15,08
FR0012206993	1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 14/25		EUR	1.000,0	%	106,57	1.065.652,50	0,14
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale EUR Zero- Coupon MTN 20.03.2031		EUR	400,0	%	97,92	391.664,00	0,05
FR0013182847	1,2500 % Air Liquide Finance EUR MTN 16/28		EUR	1.200,0	%	109,11	1.309.318,20	0,18
FR0012300812	1,8750 % APRR EUR MTN 14/25		EUR	500,0	%	107,13	535.626,80	0,07
FR0013044278	1,5000 % APRR EUR MTN 15/24		EUR	1.000,0	%	104,18	1.041.837,20	0,14
FR0013220258	1,2500 % APRR EUR MTN 16/27		EUR	600,0	%	106,90	641.373,90	0,09
FR0013477486	0,0000 % APRR EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2023		EUR	400,0	%	100,46	401.826,56	0,05
FR0012452191	1,5000 % Arkema EUR MTN 15/25		EUR	300,0	%	105,96	317.882,16	0,04
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 07/22		EUR	600,0	%	107,36	644.161,44	0,09
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 16/26		EUR	100,0	%	105,00	105.002,57	0,01
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27		EUR	500,0	%	106,93	534.631,65	0,07
XS1385945131	2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26		EUR	300,0	%	109,07	327.196,80	0,04
XS1548802914	0,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/22		EUR	800,0	%	100,68	805.417,20	0,11
XS1824240136	2,5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/28		EUR	600,0	%	112,07	672.425,22	0,09
FR0013386539	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/23		EUR	900,0	%	102,30	920.735,64	0,12
FR0013476553	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30		EUR	1.000,0	%	100,86	1.008.566,20	0,14
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/28		EUR	800,0	%	100,14	801.092,24	0,11
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32		EUR	700,0	%	100,64	704.479,44	0,09
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas EUR MTN 16/22		EUR	1.700,0	%	101,14	1.719.405,84	0,23
XS1345331299	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 16/23		EUR	600,0	%	102,62	615.719,16	0,08
FR0013106622	0,2500 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 16/21		EUR	1.000,0	%	100,34	1.003.359,50	0,14
FR0013111903	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23		EUR	1.000,0	%	101,67	1.016.668,10	0,14
FR0013312501	1,6250 % BPCE EUR MTN 18/28		EUR	1.200,0	%	107,64	1.291.621,44	0,17

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013455540	0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	% 100,83	1.008.319,00	0,14
FR0013383346	0,7500 % BPCE EUR Notes 18/26	EUR	1.200,0	% 105,86	1.270.314,12	0,17
FR0013396447	1,0000 % BPCE EUR Notes 19/24	EUR	600,0	% 103,76	622.547,82	0,08
FR0013534559	0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Notes 25.11.2030	EUR	1.000,0	% 99,37	993.741,90	0,13
FR0013088424	0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/22	EUR	700,0	% 101,08	707.525,84	0,10
XS1401331753	0,7500 % Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	200,0	% 102,19	204.389,40	0,03
FR0013505260	2,6250 % Carrefour EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	% 114,64	1.375.728,24	0,19
FR0013231081	0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	3.700,0	% 101,99	3.773.727,68	0,51
FR0013106630	1,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	500,0	% 106,52	532.603,70	0,07
FR0013413382	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	700,0	% 103,75	726.276,25	0,10
FR0013445129	0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	1.500,0	% 101,40	1.521.023,85	0,21
FR0013201126	0,3750 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0	% 102,07	1.020.745,70	0,14
XS1790990474	1,3750 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 18/25	EUR	1.200,0	% 104,96	1.259.537,88	0,17
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	% 104,10	1.041.024,80	0,14
FR0013113453	0,3750 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 16/22	EUR	1.000,0	% 101,31	1.013.073,30	0,14
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local EUR MTN 16/23	EUR	1.750,0	% 102,28	1.789.986,28	0,24
FR0011225143	4,1250 % Électricité de France EUR MTN 12/27	EUR	1.200,0	% 123,58	1.482.919,08	0,20
FR0013455813	0,5000 % Engie EUR MTN 19/30	EUR	1.300,0	% 100,01	1.300.080,99	0,18
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	9.000,0	% 108,62	9.775.800,00	1,32
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	5.300,0	% 123,95	6.569.614,47	0,89
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	% 103,83	4.153.159,60	0,56
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	5.500,0	% 108,54	5.969.480,00	0,81
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	4.800,0	% 107,42	5.156.160,00	0,70
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	13.000,0	% 105,57	13.723.578,70	1,86
FR0013165677	1,2500 % Kering EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0	% 106,21	1.380.744,82	0,19
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0	% 101,20	1.012.000,60	0,14
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	500,0	% 98,49	492.465,50	0,07
FR0013090578	0,5000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 101,83	1.018.305,50	0,14
FR0013257615	0,3750 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 100,64	1.006.429,20	0,14
FR0013405347	0,1250 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR MTN 19/23	EUR	1.000,0	% 100,70	1.006.961,00	0,14
FR0013482833	0,1250 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR Notes 20/28	EUR	1.300,0	% 100,39	1.305.061,16	0,18
XS1408317433	1,0000 % Orange EUR MTN 16/25	EUR	1.300,0	% 104,13	1.353.655,55	0,18
FR0013396496	0,5000 % Orange EUR MTN 19/22	EUR	100,0	% 100,61	100.614,83	0,01
FR0013456423	0,0000 % Pernod Ricard EUR Zero- Coupon Notes 24.10.2023	EUR	500,0	% 100,29	501.474,20	0,07
FR0013250693	1,6250 % RCI Banque EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	% 104,38	1.043.821,90	0,14
FR0013445137	0,0000 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR Zero-Coupon MTN 09.09.2027	EUR	600,0	% 99,12	594.716,58	0,08
FR0011625433	2,5000 % Sanofi EUR MTN 13/23	EUR	1.200,0	% 106,66	1.279.930,56	0,17
FR0013144003	1,1250 % Sanofi EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	% 107,64	1.399.358,35	0,19
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	% 106,33	1.169.589,08	0,16
FR0013094869	0,5000 % Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 101,86	509.281,20	0,07
FR0013311503	1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	% 103,38	1.033.789,40	0,14
FR0013448859	0,8750 % Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	% 100,11	1.501.589,40	0,20
FR0013486701	0,1250 % Société Générale EUR Notes 20/26	EUR	700,0	% 100,36	702.539,88	0,09
XS2290960520	1,6250 % TOTAL EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	700,0	% 100,04	700.280,14	0,09
FR0013128584	0,6250 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26	EUR	3.600,0	% 104,61	3.765.782,88	0,51
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/27	EUR	400,0	% 102,20	408.799,52	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013456621	0,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/32	EUR	1.100,0	% 94,22	1.036.469,72	0,14
FR0013230943	0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23	EUR	700,0	% 100,75	705.250,35	0,09
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement EUR MTN 19/24	EUR	700,0	% 102,57	717.996,23	0,10
FR0013220399	1,1250 % Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	900,0	% 103,08	927.758,97	0,13
Allemagne					64.434.286,63	8,71
DE000BHY0BC4	0,2500 % Berlin Hyp EUR MTN 16/23	EUR	250,0	% 101,46	253.656,85	0,03
XS1121177767	1,7500 % Bertelsmann EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 106,55	1.065.487,60	0,14
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 105,77	211.534,48	0,03
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	% 100,08	1.000.757,60	0,14
XS2056430874	0,3750 % Continental EUR MTN 19/25	EUR	850,0	% 100,90	857.635,13	0,12
DE000A289XJ2	2,0000 % Daimler EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0	% 109,68	1.096.848,80	0,15
XS2082333787	0,3000 % DekaBank Deutsche Girozentrale EUR MTN 19/26	EUR	300,0	% 102,10	306.313,62	0,04
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 106,75	213.507,54	0,03
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	500,0	% 99,37	496.868,20	0,07
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	600,0	% 104,13	624.775,80	0,08
DE000DHY4614	0,2500 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 101,46	304.392,96	0,04
DE000A13SWC0	0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 101,69	305.070,45	0,04
XS0977496636	2,7500 % Deutsche Post EUR MTN 13/23	EUR	500,0	% 107,64	538.218,10	0,07
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.400,0	% 100,64	1.408.945,16	0,19
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 105,44	210.877,22	0,03
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP EUR MTN 18/28	EUR	2.000,0	% 107,41	2.148.191,80	0,29
XS2103015009	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023	EUR	800,0	% 100,42	803.364,00	0,11
XS2069380488	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 24.10.2022	EUR	700,0	% 100,40	702.767,45	0,10
XS1936208419	2,8750 % Fresenius EUR MTN 19/29	EUR	1.300,0	% 117,02	1.521.317,85	0,21
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.000,0	% 106,84	1.068.370,00	0,14
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	5.500,0	% 105,51	5.803.105,00	0,78
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	13.600,0	% 103,20	14.034.926,64	1,90
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	300,0	% 104,87	314.621,61	0,04
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 100,33	702.278,99	0,09
DE000A11QTF7	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	2.200,0	% 104,62	2.301.558,38	0,31
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	% 104,45	1.044.537,30	0,14
DE000A2DAR24	0,1250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 17/24	EUR	8.300,0	% 102,07	8.471.943,63	1,15
DE000LB1DRT9	0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24	EUR	2.750,0	% 101,99	2.804.676,05	0,38
DE000LB06G44	0,1250 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/22	EUR	750,0	% 100,61	754.608,68	0,10
XS2080581189	0,1250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 19/24	EUR	1.100,0	% 101,36	1.115.008,51	0,15
XS2102916793	0,1250 % Merck Financial Services EUR MTN 20/25	EUR	500,0	% 100,93	504.639,30	0,07
DE000MHB17J8	0,5000 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 16/26	EUR	1.050,0	% 104,32	1.095.356,33	0,15
DE000MHB64E1	0,3750 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 21/29	EUR	1.200,0	% 99,39	1.192.688,64	0,16
DE000A1680L2	0,3750 % State of Bremen EUR Notes 16/24 S.203	EUR	600,0	% 102,59	615.540,00	0,08
DE000A1RQCY2	0,3750 % State of Hesse EUR Notes 16/26 S.1605	EUR	2.000,0	% 103,96	2.079.121,60	0,28
DE000NRWOKB3	0,5000 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/27	EUR	5.000,0	% 104,87	5.243.411,00	0,71
DE000RLP0736	0,1250 % State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 101,35	709.441,46	0,10
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank EUR MTN 19/27	EUR	500,0	% 101,58	507.922,90	0,07
Islande					352.935,24	0,05
XS2015295814	0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	350,0	% 100,84	352.935,24	0,05
Irlande					4.076.585,07	0,55
XS2076154801	0,1000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/24	EUR	550,0	% 100,74	554.070,77	0,07

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2076155105	0,3750 %	Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/27	EUR	1.200,0	%	101,28	1.215.353,88	0,16
XS1357663050	0,8750 %	AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	102,54	205.070,10	0,03
XS1554373164	0,8750 %	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	700,0	%	100,66	704.590,32	0,10
IE00BV8C9418	1,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.300,0	%	107,50	1.397.500,00	0,19
Italie							74.810.751,92	10,12
XS1032529205	3,3750 %	ASTM EUR MTN 14/24	EUR	700,0	%	108,77	761.387,13	0,10
XS1412593185	0,7500 %	Eni EUR MTN 16/22	EUR	300,0	%	101,23	303.686,79	0,04
IT0004848831	5,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	18.600,0	%	109,22	20.315.106,00	2,75
IT0005090318	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	11.000,0	%	106,58	11.723.470,00	1,59
IT0005215246	0,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	8.500,0	%	102,43	8.706.210,00	1,18
IT0005170839	1,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	10.000,0	%	107,91	10.791.199,00	1,46
IT0005240830	2,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0	%	112,22	2.244.319,80	0,30
IT0005323032	2,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	13.500,0	%	111,43	15.043.318,65	2,03
IT0005413171	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	4.500,0	%	109,38	4.922.054,55	0,67
Japon							3.502.726,80	0,47
XS2049630887	0,1180 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 19/24	EUR	1.150,0	%	100,34	1.153.863,54	0,15
XS2098350965	0,7970 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0	%	101,58	1.117.384,62	0,15
XS2197348597	1,0000 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/29	EUR	1.200,0	%	102,62	1.231.478,64	0,17
Lettonie							897.967,26	0,12
XS2317123052	0,0000 %	Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	900,0	%	99,77	897.967,26	0,12
Luxembourg							9.527.575,40	1,29
XS2002532724	1,2080 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	104,97	1.049.652,10	0,14
XS1637162592	1,2000 %	DH Europe Finance EUR Notes 17/27	EUR	1.500,0	%	105,41	1.581.175,50	0,21
EU000A1G0DC6	0,5000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 15/23	EUR	1.200,0	%	102,15	1.225.837,92	0,17
EU000A1G0EA8	0,2000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 18/24	EUR	4.000,0	%	102,15	4.086.136,00	0,55
XS2114807691	0,0000 %	Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 14.02.2025	EUR	550,0	%	100,42	552.307,58	0,08
XS1716616179	1,1000 %	Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 17/27	EUR	1.000,0	%	103,25	1.032.466,30	0,14
Mexique							261.164,68	0,04
XS1379122101	1,5000 %	América Móvil EUR Notes 16/24	EUR	250,0	%	104,47	261.164,68	0,04
Nouvelle-Zélande							1.837.280,10	0,25
XS1935204641	0,5000 %	ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 19/24	EUR	600,0	%	102,49	614.924,46	0,08
XS2012047127	0,3750 %	BNZ International Funding (London) EUR MTN 19/24	EUR	1.200,0	%	101,86	1.222.355,64	0,17
Norvège							7.405.179,35	1,00
XS1396253236	0,2500 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	480,0	%	101,55	487.433,28	0,06
XS1548410080	0,0500 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 17/22	EUR	2.200,0	%	100,46	2.210.038,38	0,30
XS2050945984	0,1250 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	100,56	301.668,78	0,04
XS1377237869	0,3750 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	101,73	508.627,30	0,07
XS1055536251	2,1250 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.600,0	%	100,06	1.600.925,60	0,22
XS1344895450	0,7500 %	SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	102,23	204.467,50	0,03
XS2312584779	0,0100 %	SR-Boligkreditt EUR MTN 21/31	EUR	1.150,0	%	98,96	1.138.014,59	0,15
XS2117452156	0,2500 %	Telenor EUR MTN 20/28	EUR	500,0	%	100,26	501.277,95	0,07
XS2056395606	0,0000 %	Telenor EUR Zero-Coupon MTN 25.09.2023	EUR	450,0	%	100,61	452.725,97	0,06
Pologne							1.095.700,50	0,15
XS1015428821	3,0000 %	Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	109,57	1.095.700,50	0,15
Portugal							10.991.213,50	1,49

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25		EUR	7.000,0	%	114,79	8.035.090,00	1,09
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29		EUR	1.100,0	%	115,32	1.268.553,00	0,17
PTOTELOE0028	0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30		EUR	1.650,0	%	102,28	1.687.570,50	0,23
Espagne							56.882.530,01	7,69
ES0000101651	1,8260 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 15/25		EUR	1.000,0	%	108,31	1.083.137,90	0,15
XS2079713322	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/26		EUR	1.200,0	%	100,89	1.210.624,80	0,16
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell EUR MTN 17/23		EUR	1.200,0	%	101,62	1.219.438,08	0,17
XS2298304499	0,2000 % Banco Santander EUR MTN 21/28		EUR	1.000,0	%	98,84	988.355,20	0,13
ES0313679K13	0,8750 % Bankinter EUR Notes 19/24		EUR	1.200,0	%	102,67	1.231.985,52	0,17
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25		EUR	1.200,0	%	100,83	1.209.993,96	0,16
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28		EUR	200,0	%	108,71	217.411,72	0,03
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 16/24		EUR	500,0	%	103,20	515.992,10	0,07
ES0343307015	0,5000 % Kutxabank EUR Notes 19/24		EUR	1.200,0	%	101,57	1.218.891,24	0,16
ES0224244071	1,6250 % Mapfre EUR Notes 16/26		EUR	1.000,0	%	108,71	1.087.061,70	0,15
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 14/23		EUR	300,0	%	105,21	315.627,54	0,04
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23		EUR	14.600,0	%	112,67	16.450.112,00	2,22
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25		EUR	9.000,0	%	108,05	9.724.050,00	1,32
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26		EUR	5.300,0	%	108,52	5.751.507,00	0,78
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28		EUR	12.000,0	%	109,96	13.195.560,00	1,78
ES0000012H41	0,1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31		EUR	1.500,0	%	97,52	1.462.781,25	0,20
Supranational							14.169.592,11	1,92
XS1280834992	0,5000 % European Investment Bank EUR MTN 15/23		EUR	5.100,0	%	103,09	5.257.681,29	0,71
XS1950839677	0,0500 % European Investment Bank EUR MTN 19/24		EUR	1.150,0	%	102,09	1.174.048,00	0,16
XS1938387237	0,6250 % European Investment Bank EUR MTN 19/29		EUR	2.450,0	%	106,65	2.612.882,13	0,35
EU000A1U9944	0,5000 % European Stability Mechanism EUR MTN 16/26		EUR	4.700,0	%	104,69	4.920.287,59	0,67
EU000A284451	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon Notes 04.11.2025		EUR	200,0	%	102,35	204.693,10	0,03
Suède							7.819.301,81	1,06
XS1108679645	1,3750 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22		EUR	1.000,0	%	101,81	1.018.082,80	0,14
XS1584122680	0,6250 % Essity EUR MTN 17/22		EUR	1.000,0	%	100,68	1.006.775,00	0,14
XS1392159825	0,5000 % SBAB Bank EUR MTN 16/21		EUR	1.350,0	%	100,10	1.351.311,80	0,18
XS1370669639	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 16/21		EUR	1.400,0	%	100,49	1.406.896,96	0,19
XS1368543135	0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 16/23		EUR	700,0	%	101,71	711.965,45	0,10
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 18/23		EUR	1.300,0	%	101,71	1.322.176,70	0,18
XS2121207828	0,5000 % Svenska Handelsbanken EUR Notes 20/30		EUR	1.000,0	%	100,21	1.002.093,10	0,13
Suisse							1.587.770,80	0,21
CH0520042489	0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/26		EUR	600,0	%	100,28	601.654,20	0,08
CH0595205524	0,2500 % UBS Group EUR Notes 21/28		EUR	1.000,0	%	98,61	986.116,60	0,13
Pays-Bas							56.072.501,38	7,58
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance EUR MTN 16/23		EUR	1.800,0	%	101,62	1.829.105,28	0,25
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 18/21		EUR	1.000,0	%	100,49	1.004.864,40	0,14
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 19/24		EUR	500,0	%	103,10	515.488,35	0,07
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26		EUR	800,0	%	106,04	848.329,12	0,11
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO Bank EUR Notes 17/32		EUR	1.500,0	%	111,00	1.664.997,15	0,23
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27		EUR	500,0	%	101,67	508.352,05	0,07
XS2317288301	0,3750 % Ahold Delhaize EUR Notes 21/30		EUR	600,0	%	99,16	594.978,06	0,08
XS1391625289	1,1250 % Akzo Nobel EUR MTN 16/26		EUR	1.400,0	%	106,16	1.486.201,50	0,20
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding EUR Notes 16/22		EUR	1.000,0	%	100,97	1.009.738,10	0,14
XS1527556192	1,6250 % ASML Holding EUR Notes 16/27		EUR	400,0	%	109,27	437.060,20	0,06
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding EUR Notes 20/30		EUR	1.300,0	%	99,39	1.292.048,55	0,17

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23	EUR	500,0	% 101,96	509.811,60	0,07
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance EUR Zero- Coupon MTN 24.03.2023	EUR	600,0	% 100,38	602.265,54	0,08
XS1368698251	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 101,55	1.015.502,30	0,14
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 106,70	1.600.445,85	0,22
XS1547374212	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 17/24	EUR	4.300,0	% 102,20	4.394.673,10	0,59
XS1377682676	1,8750 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 16/24	EUR	700,0	% 107,33	751.321,48	0,10
XS2082345955	0,6250 % Coca-Cola HBC Finance EUR Notes 19/29	EUR	650,0	% 101,56	660.113,55	0,09
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Finance Netherlands EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 102,38	1.433.290,60	0,19
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/22	EUR	300,0	% 105,86	317.586,06	0,04
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 101,66	1.219.861,44	0,17
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.200,0	% 107,71	1.292.554,20	0,17
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Finance EUR MTN 21/28	EUR	800,0	% 99,47	795.795,04	0,11
XS1937665955	1,5000 % Enel Finance International EUR MTN 19/25	EUR	450,0	% 106,42	478.875,29	0,06
XS1401174633	1,0000 % Heineken EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 104,58	836.668,32	0,11
XS1527192485	1,3750 % Heineken EUR MTN 16/27	EUR	320,0	% 107,12	342.787,84	0,05
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 105,77	1.586.482,50	0,21
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	500,0	% 100,04	500.220,60	0,07
XS1796079488	2,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	1.000,0	% 104,95	1.049.492,60	0,14
XS2079079799	1,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 19/30	EUR	400,0	% 100,46	401.857,08	0,05
XS1397134609	1,0000 % Linde Finance EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	% 106,83	1.388.833,68	0,19
XS1518704900	0,2500 % Linde Finance EUR MTN 17/22	EUR	550,0	% 100,50	552.769,47	0,07
XS1396767854	1,2500 % Naturgy Finance EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 105,33	105.333,46	0,01
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/27	EUR	700,0	% 106,49	745.399,69	0,10
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie EUR MTN 16/26	EUR	1.250,0	% 105,19	1.314.880,63	0,18
XS1346315382	0,5000 % Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 101,96	2.039.113,00	0,28
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	7.500,0	% 102,04	7.652.924,25	1,03
XS2023631489	0,8750 % NIBC Bank EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	% 102,99	1.029.858,00	0,14
XS1180130939	1,3750 % Rabobank EUR MTN 15/27	EUR	1.000,0	% 108,24	1.082.394,70	0,15
XS1956955980	0,6250 % Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	700,0	% 102,16	715.093,96	0,10
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	% 106,68	1.600.158,45	0,22
XS1753814737	1,7500 % Ren Finance EUR MTN 18/28	EUR	600,0	% 108,78	652.707,96	0,09
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 101,55	812.395,76	0,11
XS1955187692	0,3000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 19/24	EUR	300,0	% 101,66	304.986,72	0,04
XS2118280218	0,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon MTN 20.02.2026	EUR	1.000,0	% 100,35	1.003.472,70	0,14
XS2049616548	0,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon Notes 05.09.2024	EUR	300,0	% 100,63	301.904,37	0,04
XS1524573752	1,2500 % Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	850,0	% 102,77	873.583,25	0,12
XS1178970106	0,5000 % Unilever Finance Netherlands EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 100,77	1.007.686,10	0,14
DE000A19X8A4	1,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 18/26	EUR	1.200,0	% 107,02	1.284.181,44	0,17
XS2010039894	3,0000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/29	EUR	600,0	% 104,01	624.056,04	0,08
Royaume-Uni					7.883.156,63	1,07
XS1147605791	1,3750 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/24	EUR	600,0	% 105,58	633.495,36	0,09
XS1795392502	0,6250 % Lloyds Bank EUR MTN 18/25	EUR	1.600,0	% 103,81	1.661.008,48	0,22
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.200,0	% 112,90	1.354.796,04	0,18
XS1575979148	2,0000 % Natwest Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	1.200,0	% 101,92	1.223.088,60	0,17
XS1360443979	0,2500 % Santander UK EUR Notes 16/21	EUR	700,0	% 100,28	701.985,76	0,10
XS2102360315	0,8500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 20/28	EUR	850,0	% 102,18	868.529,15	0,12
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 111,16	1.111.602,90	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	324,0 %	101,44	328.650,34	0,04
États-Unis					26.520.325,87	3,59
XS2055646918	0,7500 % AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	750,0 %	102,75	770.609,25	0,10
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Chemicals EUR Notes 15/25	EUR	300,0 %	104,55	313.637,61	0,04
XS1288342659	1,3750 % American Honda Finance EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0 %	102,67	1.026.683,20	0,14
XS1550134602	0,7500 % American Honda Finance EUR MTN 17/24	EUR	450,0 %	102,45	461.012,45	0,06
XS1369278251	1,2500 % Amgen EUR Notes 16/22	EUR	350,0 %	101,10	353.841,43	0,05
XS2079716853	0,0000 % Apple EUR Zero-Coupon Notes 15.11.2025	EUR	550,0 %	100,71	553.909,57	0,08
XS0993145084	2,6500 % AT&T EUR Notes 13/21	EUR	1.000,0 %	101,39	1.013.923,50	0,14
XS1107731702	1,3750 % Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	1.300,0 %	100,84	1.310.886,72	0,18
XS1079726334	2,3750 % Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	600,0 %	107,73	646.354,68	0,09
XS1998215393	0,4000 % Baxter International EUR MTN 19/24	EUR	1.200,0 %	101,52	1.218.245,40	0,17
XS1577747782	0,8000 % Booking Holdings EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0 %	100,91	1.009.102,90	0,14
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	300,0 %	100,29	300.857,91	0,04
XS2070192591	0,6250 % Boston Scientific EUR Notes 19/27	EUR	300,0 %	101,02	303.047,82	0,04
XS1068874970	2,3750 % Citigroup EUR MTN 14/24	EUR	1.100,0 %	107,62	1.183.861,14	0,16
XS1107727007	2,1250 % Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	900,0 %	110,07	990.612,27	0,13
XS1255433754	2,6250 % Ecolab EUR Notes 15/25	EUR	500,0 %	111,07	555.369,00	0,08
XS1937060884	0,7000 % FedEx EUR Notes 19/22	EUR	400,0 %	101,02	404.066,12	0,05
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	450,0 %	100,35	451.572,44	0,06
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/24	EUR	400,0 %	105,72	422.863,76	0,06
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	450,0 %	99,12	446.023,71	0,06
XS1074144871	2,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 14/26	EUR	300,0 %	113,38	340.134,87	0,05
XS1173845436	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0 %	102,14	1.021.364,80	0,14
XS1796209010	2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	1.100,0 %	110,00	1.210.032,01	0,16
XS2075185228	0,9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	100,0 %	101,70	101.698,45	0,01
XS2123320033	0,3890 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 20/28	EUR	700,0 %	100,07	700.471,17	0,10
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 15/25	EUR	1.200,0 %	105,68	1.268.175,12	0,17
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	107,72	754.039,09	0,10
XS1405782407	1,5000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0 %	103,53	1.035.331,00	0,14
XS1028941976	1,1250 % Merck EUR Notes 14/21	EUR	600,0 %	100,46	602.786,76	0,08
XS2312722916	0,2500 % Mondelez International EUR Notes 21/28	EUR	900,0 %	99,18	892.609,65	0,12
XS2292263121	0,4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	900,0 %	98,21	883.896,93	0,12
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0 %	105,26	1.052.649,70	0,14
XS1314318301	1,1250 % Procter & Gamble EUR Notes 15/23	EUR	600,0 %	103,76	622.545,66	0,08
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	550,0 %	99,75	548.625,83	0,07
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	350,0 %	100,46	351.608,64	0,05
XS1405766624	1,3750 % Verizon Communications EUR Notes 16/28	EUR	1.300,0 %	107,53	1.397.875,31	0,19
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					724.301.153,10	97,95
Dépôts auprès d'établissements financiers					12.410.331,37	1,68
Dépôts à vue					12.410.331,37	1,68
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			12.410.331,37	1,68
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					12.410.331,37	1,68

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-5.225,73	0,00
Opérations de change à terme				-5.225,73	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 14 May 2021	CZK	-549.797,44		170,17	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 14 May 2021	EUR	-727.943,91		-5.395,90	0,00
Investissements en produits dérivés				-5.225,73	0,00
Actif/passif net circulant				2.750.490,75	0,37
Actif net du Compartiment				739.456.749,49	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	3.541,10	3.381,60	3.185,20
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	116,35	111,28	105,92
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	112,97	108,34	103,69
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D XYM/ISIN: LU1687708989	114,42	109,23	103,85
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WZ5/ISIN: LU1677193507	114,62	109,38	103,66
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	1.216,52	1.159,24	1.095,42
Actions en circulation		1.909.527	1.582.375	1.567.793
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	5.210	4.193	3.775
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	442.823	281.626	273.842
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	939.033	785.262	739.618
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D XYM/ISIN: LU1687708989	25.107	27.230	43.367
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WZ5/ISIN: LU1677193507	24.293	2.098	49
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	473.061	481.965	506.336
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		739,5	678,9	665,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	18,68
Allemagne	14,91
Pays-Bas	10,41
Italie	10,12
Espagne	8,03
Danemark	5,82
Suède	5,65
Suisse	4,50
États-Unis	3,59
Irlande	2,67
Royaume-Uni	2,27
Autres pays	11,30
Autres éléments de l'actif net	2,05
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 620.438.633,20)	724.301.153,10
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	12.410.331,37
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.736.895,12
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	296.193,99
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	466.064,79
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	170,17
Total de l'actif	740.210.808,54
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-290.483,83
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-458.179,32
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-5.395,90
Total du passif	-754.059,05
Actif net du Compartiment	739.456.749,49

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	678.853.270,73
Souscriptions	77.318.740,68
Rachats	-50.228.978,01
Distribution	-1.437,90
Produit total	33.515.153,99
Actif net du Compartiment à la fin de la période	739.456.749,49

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.582.375
- émises	538.546
- rachetées	-211.394
- à la fin de la période considérée	1.909.527

Allianz China A Opportunities

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					75.059.243,00	96,12
Actions					75.059.243,00	96,12
Chine					75.059.243,00	96,12
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	183.199	CNY 59,25	1.653.622,09	2,12
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	176.250	CNY 55,24	1.483.226,95	1,90
CNE100002BZ6	Asymchem Laboratories Tianjin -A-	Shs	34.789	CNY 288,87	1.530.978,87	1,96
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	298.200	CNY 38,88	1.766.276,56	2,26
CNE100000CS3	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology -A-	Shs	201.924	CNY 51,16	1.573.777,34	2,02
CNE100000GV8	Centre Testing International Group -A-	Shs	334.928	CNY 28,50	1.454.189,91	1,86
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Shs	46.049	CNY 189,00	1.325.887,94	1,70
CNE100000742	China Construction Bank -A-	Shs	892.889	CNY 7,35	999.791,92	1,28
CNE000001B33	China Merchants Bank -A-	Shs	294.400	CNY 51,10	2.291.835,90	2,93
CNE1000008M8	China Pacific Insurance Group -A-	Shs	302.900	CNY 37,84	1.746.124,53	2,24
CNE000000TL3	Chongqing Brewery -A-	Shs	55.600	CNY 111,29	942.661,45	1,21
CNE000000R36	Chongqing Changan Automobile -A-	Shs	455.200	CNY 14,19	984.032,54	1,26
CNE000001DB6	CITIC Securities -A-	Shs	588.125	CNY 23,89	2.140.477,18	2,74
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	54.602	CNY 322,17	2.679.899,20	3,43
CNE100001X35	Estun Automation -A-	Shs	299.922	CNY 25,89	1.182.946,72	1,51
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A-	Shs	41.300	CNY 208,56	1.312.217,67	1,68
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group -A-	Shs	123.599	CNY 46,08	867.665,32	1,11
CNE100000SF6	Ganfeng Lithium -A-	Shs	79.136	CNY 94,26	1.136.387,22	1,46
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	97.900	CNY 62,70	935.136,58	1,20
CNE100000WY9	Hangzhou Robam Appliances -A-	Shs	152.054	CNY 36,52	845.967,01	1,08
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	80.400	CNY 150,11	1.838.613,67	2,35
CNE100000LQ8	Huatai Securities -A-	Shs	611.900	CNY 16,96	1.580.997,24	2,02
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs	206.380	CNY 89,45	2.812.371,99	3,60
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Medicine -A-	Shs	59.500	CNY 92,09	834.745,81	1,07
CNE000000073	Jinke Properties Group -A-	Shs	724.000	CNY 6,59	726.856,69	0,93
CNE000000HK0	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding -A-	Shs	130.700	CNY 48,43	964.306,00	1,23
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	95.700	CNY 88,00	1.282.978,63	1,64
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	270.000	CNY 33,83	1.391.523,59	1,78
CNE100001Y83	Mango Excellent Media -A-	Shs	95.700	CNY 58,12	847.349,07	1,09
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	166.885	CNY 82,23	2.090.607,02	2,68
CNE100001RQ3	Muyuan Foods -A-	Shs	89.059	CNY 100,03	1.357.165,76	1,74
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Shs	23.600	CNY 143,54	516.071,36	0,66
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	723.400	CNY 22,01	2.425.623,31	3,11
CNE000001R84	Ping An Insurance Group of China -A-	Shs	179.200	CNY 78,70	2.148.510,84	2,75
CNE000001ND1	Poly Developments and Holdings Group -A-	Shs	301.017	CNY 14,23	652.560,43	0,84
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	421.082	CNY 34,15	2.190.696,41	2,81
CNE100001FB0	Shandong Sinocera Functional Material -A-	Shs	195.530	CNY 42,46	1.264.789,35	1,62
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A-	Shs	137.918	CNY 55,50	1.166.107,92	1,49
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	55.285	CNY 332,80	2.802.950,59	3,59
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	37.091	CNY 399,11	2.255.204,68	2,89
CNE100003G91	Shenzhen SC New Energy Technology -A-	Shs	73.699	CNY 108,33	1.216.284,44	1,56
CNE100000XG4	Songcheng Performance Development -A-	Shs	289.700	CNY 21,44	946.232,99	1,21
CNE1000021D0	Thunder Software Technology -A-	Shs	46.990	CNY 121,85	872.279,75	1,12
CNE000001GS3	Tongwei -A-	Shs	206.245	CNY 32,74	1.028.695,68	1,32
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Shs	82.700	CNY 105,60	1.330.436,77	1,70
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A-	Shs	53.800	CNY 256,72	2.104.102,01	2,69
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	95.900	CNY 267,98	3.915.126,52	5,01
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	144.600	CNY 34,95	769.910,57	0,99
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	103.663	CNY 96,30	1.520.809,69	1,95
CNE100000B24	Zijin Mining Group -A-	Shs	922.680	CNY 9,62	1.352.231,32	1,73
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					75.059.243,00	96,12
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.070.818,78	3,93
Dépôts à vue					3.070.818,78	3,93

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.070.818,78	3,93
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.070.818,78	3,93

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-817,08	0,00
Opérations de change à terme				-817,08	0,00
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021	CHF	-634,58		5,06	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-1.707,39		20,76	0,00
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-11.938,03		-172,29	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-41.803,85		-670,61	0,00
Investissements en produits dérivés				-817,08	0,00
Actif/passif net circulant	USD			-36.958,80	-0,05
Actif net du Compartiment	USD			78.092.285,90	100,00

Le Compartiment en chiffres

31.03.2021

Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions

- Catégorie PT (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q L4D/ISIN: LU2282082648	915,36
- Catégorie RT (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q L4G/ISIN: LU2282083372	91,52
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q PRF/ISIN: LU2305039310	94,35
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q PRD/ISIN: LU2305039237	95,96
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q PY4/ISIN: LU2306818134	94,32
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MJJ/ISIN: LU2289578440	83,57
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MJN/ISIN: LU2289578952	94,31
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MJK/ISIN: LU2289578523	836,63
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q PY5/ISIN: LU2306818217	960,40
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L4C/ISIN: LU2282082564	889,50
- Catégorie PT10 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MDR/ISIN: LU2288914794	890,38
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L4F/ISIN: LU2282083299	88,98
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L39/ISIN: LU2282082218	890,09
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L4A/ISIN: LU2282082309	944,01
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q L38/ISIN: LU2282082135	860,23
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MJM/ISIN: LU2289578879	8,13
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MJL/ISIN: LU2289578796	813,77
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L4B/ISIN: LU2282082481	863,19
- Catégorie PT10 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MDS/ISIN: LU2288915502	863,91
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L4E/ISIN: LU2282082994	8,63
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L37/ISIN: LU2282082051	863,71
- Catégorie WT7 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q P8U/ISIN: LU2308715312	1.011,48
Actions en circulation		521.503
- Catégorie PT (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q L4D/ISIN: LU2282082648	1
- Catégorie RT (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q L4G/ISIN: LU2282083372	11
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q PRF/ISIN: LU2305039310	111
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q PRD/ISIN: LU2305039237	233

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q PY4/ISIN: LU2306818134	153
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MJJ/ISIN: LU2289578440	84
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MJN/ISIN: LU2289578952	100
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MJK/ISIN: LU2289578523	1
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q PY5/ISIN: LU2306818217	1
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L4C/ISIN: LU2282082564	6
- Catégorie PT10 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MDR/ISIN: LU2288914794	9.427
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L4F/ISIN: LU2282083299	1.168
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L39/ISIN: LU2282082218	4.001
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q L4A/ISIN: LU2282082309	10
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q L38/ISIN: LU2282082135	1
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MJM/ISIN: LU2289578879	309.336
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MJL/ISIN: LU2289578796	1
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L4B/ISIN: LU2282082481	1
- Catégorie PT10 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q MDS/ISIN: LU2288915502	69.705
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L4E/ISIN: LU2282082994	127.150
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L37/ISIN: LU2282082051	1
- Catégorie WT7 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q P8U/ISIN: LU2308715312	1
Actifs du Compartiment en millions d'USD		78,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	96,12
Autres éléments de l'actif net	3,88
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	0,00
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-9.472,59
Commission forfaitaire	-39.297,69
Autres frais	0,00
Total des dépenses	-48.770,28
Résultat net/perte nette	-48.770,28
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-238.436,40
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	31,86
- opérations de change	3.557,47
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-283.617,35
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-4.074.090,32
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-817,08
- opérations de change	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-4.358.524,75

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	75.059.243,00
(Valeur d'acquisition USD 79.133.333,32)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.070.818,78
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	4.944,12
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	25,82
Total de l'actif	78.135.031,72
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-41.902,92
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-842,90
Total du passif	-42.745,82
Actif net du Compartiment	78.092.285,90

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	0,00
Souscriptions	82.565.995,37
Rachats	-115.184,72
Produit total	-4.358.524,75
Actif net du Compartiment à la fin de la période	78.092.285,90

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	0
- émises	526.078
- rachetées	-4.575
- à la fin de la période considérée	521.503

Allianz China A-Shares

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					11.590.571.391,27	98,18
Actions					11.590.571.391,27	98,18
Chine					11.590.571.391,27	98,18
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	17.915.759 CNH	59,25	161.714.282,35	1,37
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	23.440.831 CNH	55,24	197.265.657,81	1,67
CNE100002BZ6	Asymchem Laboratories Tianjin -A-	Shs	5.894.853 CNH	288,87	259.418.075,00	2,20
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	23.978.593 CNH	38,88	142.028.259,14	1,20
CNE100000CS3	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology -A-	Shs	29.125.445 CNH	51,16	227.001.076,49	1,92
CNE100000GV8	Centre Testing International Group -A-	Shs	31.096.278 CNH	28,50	135.013.775,38	1,14
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Shs	5.821.190 CNH	189,00	167.609.407,23	1,42
CNE100000742	China Construction Bank -A-	Shs	125.902.678 CNH	7,35	140.976.627,92	1,19
CNE000000YM1	China Jushi -A-	Shs	17.344.691 CNH	19,20	50.733.240,99	0,43
CNE000001B33	China Merchants Bank -A-	Shs	42.577.446 CNH	51,10	331.455.567,50	2,81
CNE1000008M8	China Pacific Insurance Group -A-	Shs	44.424.153 CNH	37,84	256.091.459,53	2,17
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	20.519.922 CNH	21,44	67.023.221,41	0,57
CNE000000TL3	Chongqing Brewery -A- (traded in China)	Shs	3.066.292 CNH	111,29	52.059.136,03	0,44
CNE000000TL3	Chongqing Brewery -A- (traded in Hong Kong)	Shs	2.568.700 CNH	111,29	43.550.619,73	0,37
CNE000000R36	Chongqing Changan Automobile -A-	Shs	68.930.614 CNH	14,19	149.011.351,54	1,26
CNE000001DB6	CITIC Securities -A-	Shs	93.486.375 CNH	23,89	340.243.064,36	2,88
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A- (traded in China)	Shs	553.413 CNH	322,17	27.199.552,43	0,23
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A- (traded in Hong Kong)	Shs	10.123.890 CNH	322,17	496.886.647,26	4,21
CNE100000601	COSCO SHIPPING Holdings -A-	Shs	34.031.827 CNH	13,52	70.094.956,05	0,59
CNE100001X35	Estun Automation -A-	Shs	5.280.266 CNH	25,89	20.826.326,04	0,18
CNE100003HV0	Flat Glass Group -A-	Shs	8.451.982 CNH	26,91	34.649.508,02	0,29
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in China)	Shs	2.635.947 CNH	208,56	83.867.750,77	0,71
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in Hong Kong)	Shs	1.628.428 CNH	208,56	51.739.757,72	0,44
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group -A-	Shs	14.725.403 CNH	46,08	103.372.369,44	0,88
CNE1000005F6	Ganfeng Lithium -A-	Shs	6.942.782 CNH	94,26	99.697.846,06	0,84
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances of Zhuhai -A- (traded in China)	Shs	2.986.505 CNH	62,70	28.566.569,57	0,24
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances of Zhuhai -A- (traded in Hong Kong)	Shs	18.054.175 CNH	62,70	172.452.700,67	1,46
CNE100000WY9	Hangzhou Robam Appliances -A-	Shs	23.753.817 CNH	36,52	132.156.639,42	1,12
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	13.335.494 CNH	150,11	304.960.467,44	2,58
CNE100001JZ1	Hefei Meiya Optoelectronic Technology -A-	Shs	7.687.566 CNH	42,29	49.528.064,19	0,42
CNE000000JK6	Hongfa Technology -A-	Shs	5.202.727 CNH	49,38	39.138.748,54	0,33
CNE100000LQ8	Huatai Securities -A-	Shs	82.198.443 CNH	16,96	212.380.310,06	1,80
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A- (traded in China)	Shs	3.227.010 CNH	89,45	44.036.009,84	0,37
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A- (traded in Hong Kong)	Shs	28.177.224 CNH	89,45	383.975.364,00	3,25
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Medicine -A-	Shs	6.345.484 CNH	92,09	89.022.961,50	0,75
CNE000000073	Jinke Properties Group -A-	Shs	85.264.231 CNH	6,59	85.600.658,47	0,73
CNE000000Y37	Jinyu Bio-Technology -A-	Shs	28.712.409 CNH	19,11	83.590.154,93	0,71
CNE000000HK0	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding -A-	Shs	17.329.760 CNH	48,43	127.859.154,61	1,08
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	14.695.811 CNH	88,00	197.015.793,18	1,67
CNE1000000TP3	Luxshare Precision Industry -A- (traded in China)	Shs	436.314 CNH	33,83	2.251.792,92	0,02
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A- (traded in Hong Kong)	Shs	46.939.999 CNH	33,83	241.918.947,94	2,05
CNE100001Y83	Mango Excellent Media -A-	Shs	10.620.192 CNH	58,12	94.033.539,87	0,80
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	22.366.621 CNH	82,23	280.191.838,15	2,37
CNE100001RQ3	Muyuan Foodstuff -A-	Shs	11.583.932 CNH	100,03	176.526.975,21	1,50
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Shs	1.222.824 CNH	143,54	26.740.018,73	0,23
CNE0000000DJ1	Ningbo Joyson Electronic -A-	Shs	19.138.162 CNH	18,01	52.509.604,91	0,45
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	101.471.827 CNH	22,01	340.243.889,07	2,88
CNE000001R84	Ping An Insurance Group of China -A-	Shs	33.518.602 CNH	78,70	401.869.864,47	3,40
CNE000001ND1	Poly Developments and Holdings Group -A-	Shs	52.750.231 CNH	14,23	114.354.715,37	0,97
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Shs	3.887.783 CNH	159,35	94.379.765,86	0,80
CNE100000W60	Rongsheng Petro Chemical -A-	Shs	25.965.472 CNH	27,54	108.939.397,46	0,92

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CNE000000KB3	Sanan Optoelectronics -A-	Shs	18.316.923 CNH	23,28	64.962.137,60	0,55
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	56.520.611 CNH	34,15	294.050.801,43	2,49
CNE100001FB0	Shandong Sinocera Functional Material -A-	Shs	13.349.850 CNH	42,46	86.353.747,05	0,73
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in China)	Shs	12.365.251 CNH	55,50	104.694.344,85	0,89
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in Hong Kong)	Shs	21.311.458 CNH	55,50	180.190.112,73	1,53
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	7.545.870 CNH	332,80	382.575.758,44	3,24
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	4.469.009 CNH	399,11	271.724.407,30	2,30
CNE100003G91	Shenzhen SC New Energy Technology -A-	Shs	11.214.458 CNH	108,33	185.076.740,93	1,57
CNE1000027D7	Skshu Paint -A-	Shs	7.217.549 CNH	199,20	219.030.142,87	1,86
CNE100000XG4	Songcheng Performance Development -A-	Shs	46.176.336 CNH	21,44	150.823.516,38	1,28
CNE1000021D0	Thunder Software Technology -A-	Shs	7.823.960 CNH	121,85	145.236.898,58	1,23
CNE1000006C3	TongFu Microelectronics -A-	Shs	5.793.172 CNH	19,48	17.192.149,81	0,15
CNE000001GS3	Tongwei -A-	Shs	34.291.789 CNH	32,74	171.038.401,59	1,45
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Shs	17.478.229 CNH	105,60	281.181.118,87	2,38
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A-	Shs	8.461.222 CNH	256,72	330.915.877,55	2,80
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	10.443.793 CNH	267,98	426.368.831,70	3,61
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	15.439.570 CNH	34,95	82.206.695,74	0,70
CNE100000XX9	Yonghui Superstores -A-	Shs	72.029.421 CNH	6,80	74.618.007,46	0,63
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	11.844.636 CNH	111,92	201.954.824,14	1,71
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	14.714.942 CNH	96,30	215.878.629,91	1,83
CNE100000B24	Zijin Mining Group -A-	Shs	75.551.811 CNH	9,62	110.724.763,76	0,94
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					11.590.571.391,27	98,18
Dépôts auprès d'établissements financiers					209.827.753,85	1,78
Dépôts à vue					209.827.753,85	1,78
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			205.059.485,66	1,74
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			4.768.268,19	0,04
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					209.827.753,85	1,78

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-5.184.562,82	-0,04
Opérations de change à terme				-5.184.562,82	-0,04
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021	CHF	-2.946.616,69		98.910,30	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-56.126.942,92		1.561.358,59	0,00
Sold HKD / Bought USD - 07 Apr 2021	HKD	-351.055,60		-10,45	0,00
Sold SGD / Bought USD - 07 Apr 2021	SGD	-4.314.498,52		-10.842,89	0,00
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-15.391.958,29		-645.011,28	0,00
Sold USD / Bought EUR - 07 Apr 2021	USD	-144.430,80		-542,25	0,00
Sold USD / Bought EUR - 08 Apr 2021	USD	-830.212,22		-1.067,01	0,00
Sold USD / Bought EUR - 09 Apr 2021	USD	-158.806,40		-44,20	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-286.139.954,07		-6.188.043,57	-0,04
Sold USD / Bought GBP - 08 Apr 2021	USD	-57.153,47		306,37	0,00
Sold USD / Bought HKD - 08 Apr 2021	USD	-76.511,94		16,81	0,00
Sold USD / Bought SGD - 08 Apr 2021	USD	-120.464,66		406,76	0,00
Investissements en produits dérivés				-5.184.562,82	-0,04
Actif/passif net circulant		USD		10.245.103,67	0,08
Actif net du Compartiment		USD		11.805.459.685,97	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q C3R/ISIN: LU2232014402	109,57	--
- Catégorie AT (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q DGR/ISIN: LU2236271966	11,06	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P K05/ISIN: LU1997244873	166,71	145,48
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P K04/ISIN: LU1997244790	171,49	150,39
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K1L/ISIN: LU1997246498	1.391,22	1.208,14
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P K1A/ISIN: LU1997245334	1.697,48	1.471,39
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q BUG/ISIN: LU2223158671	1.213,50	1.052,41
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K1B/ISIN: LU1997245417	173,38	151,25
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P WXV/ISIN: LU2093580772	1.567,82	1.449,25
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P K1F/ISIN: LU1997245847	1.673,30	1.552,71
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2P K06/ISIN: LU1997244956	17,47	15,16
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A2P K07/ISIN: LU1997245094	17,42	15,45
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K08/ISIN: LU1997245177	17,62	15,33
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G38/ISIN: LU2257586540	10,03	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K09/ISIN: LU1997245250	1.787,85	1.547,79
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K1Q/ISIN: LU1997246811	1.786,63	1.547,06
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2P VZF/ISIN: LU2083965363	1.739,80	1.507,81
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K1C/ISIN: LU1997245508	17,84	15,45
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2P K1D/ISIN: LU1997245680	1.792,61	1.552,85
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K1G/ISIN: LU1997245920	1.796,85	1.552,86
- Catégorie WT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P 4XL/ISIN: LU2178609033	1.549,28	1.337,65
- Catégorie W7 (USD) (distribution)	WKN: A2P K1E/ISIN: LU1997245763	1.794,64	1.554,93
Actions en circulation		254.918.079	98.450.975
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q C3R/ISIN: LU2232014402	100.660	--
- Catégorie AT (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q DGR/ISIN: LU2236271966	19.039.866	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P K05/ISIN: LU1997244873	2.309.804	832.213
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P K04/ISIN: LU1997244790	484.402	168.459
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K1L/ISIN: LU1997246498	51.059	22.025
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P K1A/ISIN: LU1997245334	83.416	46.703

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q BUG/ISIN: LU2223158671	55.088	1
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K1B/ISIN: LU1997245417	578.347	169.299
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P WXV/ISIN: LU2093580772	3.670	1
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P K1F/ISIN: LU1997245847	106.496	94.332
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2P K06/ISIN: LU1997244956	43.503.213	14.565.192
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A2P K07/ISIN: LU1997245094	23.566.821	11.514.265
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K08/ISIN: LU1997245177	138.798.001	59.269.390
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G38/ISIN: LU2257586540	947.817	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K09/ISIN: LU1997245250	353.720	388.487
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K1Q/ISIN: LU1997246811	603.225	178.839
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2P VZF/ISIN: LU2083965363	50.291	22.090
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K1C/ISIN: LU1997245508	21.207.174	8.456.823
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2P K1D/ISIN: LU1997245680	127.620	88.601
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K1G/ISIN: LU1997245920	585.292	582.958
- Catégorie WT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P 4XL/ISIN: LU2178609033	169.431	259.833
- Catégorie W7 (USD) (distribution)	WKN: A2P K1E/ISIN: LU1997245763	2.192.665	1.791.464
Actifs du Compartiment en millions d'USD		11.805,5	6.785,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Biens de consommation, non cycliques	25,91
Industrie	22,82
Valeurs financières	20,03
Biens de consommation, cycliques	12,28
Matériaux de base	7,67
Technologie	6,53
Énergie	2,37
Services aux collectivités	0,57
Autres éléments de l'actif net	1,82
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	41.744,23
- taux d'intérêt négatif	-1.095,85
Revenu de dividendes	2.747.966,79
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	2.788.615,17
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-1.478.617,55
Commission forfaitaire	-65.582.997,71
Autres frais	0,00
Total des dépenses	-67.061.615,26
Résultat net/perte nette	-64.273.000,09
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	212.384.159,31
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-658.273,92
- opérations de change	43.352.199,49
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	190.805.084,79
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	669.226.316,53
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-4.487.216,10
- opérations de change	-885.221,15
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	854.658.964,07

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	11.590.571.391,27
(Valeur d'acquisition USD 9.293.253.090,63)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	209.827.753,85
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	60.166.270,48
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	1.660.998,83
Total de l'actif	11.862.226.414,43
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-35.719.663,51
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-14.201.503,30
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-6.845.561,65
Total du passif	-56.766.728,46
Actif net du Compartiment	11.805.459.685,97

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	6.785.849.110,77
Souscriptions	7.098.758.321,05
Rachats	-2.920.856.519,11
Distribution	-12.950.190,81
Produit total	854.658.964,07
Actif net du Compartiment à la fin de la période	11.805.459.685,97

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	98.450.975
- émises	218.505.159
- rachetées	-62.038.056
- à la fin de la période considérée	254.918.078

Allianz China Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					716.564.773,22	98,74	
Actions					638.979.997,04	88,05	
Chine					514.543.520,35	70,90	
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	926.841	CNY	59,25	8.366.010,46	1,15
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	1.428.600	HKD	220,00	40.428.608,18	5,57
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China -H-	Shs	9.370.000	HKD	3,20	3.856.959,09	0,53
CNE1000001V4	Angang Steel -H-	Shs	7.388.000	HKD	3,88	3.687.347,57	0,51
KYG1098A1013	Bilibili -Z-	Shs	14.800	HKD	828,00	1.576.331,36	0,22
KYG2072S1003	Cheerwin Group	Shs	4.615.000	HKD	8,95	5.313.127,09	0,73
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	28.187.000	HKD	6,54	23.712.757,91	3,27
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	3.235.000	HKD	59,35	24.697.356,57	3,40
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	4.010.800	HKD	30,65	15.813.097,50	2,18
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	14.150.000	HKD	4,14	7.535.502,96	1,04
KYG2122G1064	China Resources Mixc Lifestyle Services	Shs	363.753	HKD	46,30	2.166.421,91	0,30
CNE000000R36	Chongqing Changan Automobile -A-	Shs	1.834.595	CNY	14,19	3.965.951,62	0,55
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	3.002.000	HKD	7,54	2.911.638,80	0,40
CNE1000016V2	CITIC Securities -H-	Shs	2.654.500	HKD	17,90	6.112.110,88	0,84
HK0883013259	CNOOC	Shs	5.604.000	HKD	8,13	5.860.627,73	0,81
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	4.511.500	HKD	10,00	5.803.318,75	0,80
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	827.000	HKD	78,80	8.382.763,06	1,15
CNE000001KK2	Focus Media Information Technology -A-	Shs	4.881.970	CNY	9,28	6.901.887,78	0,95
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	1.711.539	CNY	62,70	16.348.546,69	2,25
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	416.795	CNY	150,11	9.531.405,29	1,31
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	1.220.000	HKD	42,35	6.646.128,12	0,92
KYG465871047	Huazhu Group	Shs	132.950	HKD	418,80	7.162.266,53	0,99
CNE000001GD5	Hundsun Technologies -A-	Shs	278.562	CNY	84,00	3.564.724,49	0,49
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	621.000	HKD	78,85	6.298.668,64	0,87
KYG8208B1014	JD.com -A-	Shs	268.750	HKD	322,00	11.131.656,80	1,53
KYG5804E1098	Lvji Technology Holdings	Shs	21.906.000	HKD	1,13	3.184.175,46	0,44
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	984.600	HKD	298,20	37.767.908,41	5,20
KYG608371046	Microport Scientific	Shs	474.000	HKD	43,75	2.667.545,67	0,37
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	803.782	CNY	82,23	10.069.163,15	1,39
KYG6427A1022	NetEase	Shs	997.800	HKD	158,20	20.305.114,48	2,80
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	3.812.100	CNY	22,01	12.782.303,90	1,76
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	1.562.500	HKD	92,55	18.601.669,02	2,56
CNE1000003Y4	Qingling Motors -H-	Shs	15.932.000	HKD	1,51	3.094.587,09	0,43
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A-	Shs	1.106.752	CNY	55,50	9.357.678,28	1,29
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	74.987	CNY	399,11	4.559.354,91	0,63
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Shs	159.000	HKD	177,20	3.624.234,63	0,50
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	623.000	HKD	610,00	48.884.744,02	6,74
KYG888311134	Tiangong International	Shs	16.496.000	HKD	3,85	8.169.488,04	1,12
KYG8878S1030	Tingyi Cayman Islands Holding	Shs	2.054.000	HKD	14,28	3.772.976,59	0,52
KYG8924B1041	Topsports International Holdings	Shs	7.124.000	HKD	11,58	10.611.772,58	1,46
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	248.009	CNY	267,98	10.124.990,76	1,39
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	1.360.000	HKD	97,35	17.030.614,87	2,35
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	687.100	CNY	78,99	8.268.312,34	1,14
US98850P1093	Yum China Holdings (traded in Hong Kong)	Shs	104.250	HKD	454,00	6.088.178,54	0,84
US98850P1093	Yum China Holdings (traded in United States)	Shs	246.233	USD	58,63	14.436.640,79	1,99
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	2.312.500	HKD	54,80	16.301.131,98	2,25
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Shs	1.894.100	HKD	29,00	7.065.719,06	0,97
Hong Kong					124.436.476,69	17,15	
HK0257001336	China Everbright Environment Group	Shs	32.206.185	HKD	5,26	21.791.167,11	3,00
KYG2R55E1030	China Everbright Greentech	Shs	9.738.654	HKD	3,16	3.958.598,74	0,55
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	2.743.000	HKD	44,50	15.701.505,02	2,16
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	6.778.000	HKD	8,73	7.611.517,88	1,05
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	2.774.000	HKD	37,65	13.434.666,84	1,85

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	3.012.000 HKD	11,88	4.602.850,53	0,63
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	24.362.250 HKD	5,44	17.047.934,14	2,35
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	561.000 HKD	70,00	5.051.453,56	0,70
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	241.500 HKD	457,40	14.209.171,60	1,96
KYG810431042	Shimao Group Holdings	Shs	2.882.000 HKD	24,45	9.064.175,46	1,25
KYG9361V1086	Vinda International Holdings	Shs	3.543.000 HKD	26,25	11.963.435,81	1,65
Actions de participation					77.584.776,18	10,69
Chine					77.584.776,18	10,69
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	58.981 USD	229,25	13.521.394,25	1,86
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	103.225 USD	218,23	22.526.791,75	3,10
US0900401060	Bilibili (ADR's)	Shs	19.867 USD	105,05	2.087.028,35	0,29
US23703Q2030	Daqo New Energy (ADR's)	Shs	53.785 USD	70,58	3.796.145,30	0,52
US47215P1066	JD.com (ADR's)	Shs	150.099 USD	83,00	12.458.217,00	1,72
US66981J1025	MINISO Group Holding (ADR's)	Shs	206.972 USD	22,54	4.665.148,88	0,64
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	161.367 USD	37,55	6.059.330,85	0,84
US7223041028	Pinduoduo (ADR's)	Shs	41.492 USD	135,44	5.619.676,48	0,78
US8740801043	TAL Education Group (ADR's)	Shs	59.834 USD	53,42	3.196.332,28	0,44
US89677Q1076	Trip.com Group (ADR's)	Shs	92.384 USD	39,56	3.654.711,04	0,50
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					716.564.773,22	98,74
Dépôts auprès d'établissements financiers					9.279.521,33	1,28
Dépôts à vue					9.279.521,33	1,28
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			9.279.521,33	1,28
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					9.279.521,33	1,28

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-12.733,52	0,00
Opérations de change à terme				-12.733,52	0,00
Sold CNH / Bought USD - 14 May 2021	CNH	-1.818.026,64		1.767,02	0,00
Sold USD / Bought CNH - 14 May 2021	USD	-1.356.943,28		-14.500,54	0,00
Investissements en produits dérivés				-12.733,52	0,00
Actif/passif net circulant				-140.098,66	-0,02
Actif net du Compartiment				725.691.462,37	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	25,89	22,76	16,30
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	186,17	165,51	128,07
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	261,63	232,92	181,18
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTP/ISIN: LU1752424736	--	1.257,92	967,80
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	2.499,85	2.206,04	1.685,18
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	1.889,84	1.687,49	1.298,93
- Catégorie A (GBP) (distribution)	WKN: A0Q 1P3/ISIN: LU0348825687	286,30	273,05	204,32
- Catégorie P (GBP) (distribution)	WKN: A0Q 1QZ/ISIN: LU0348832469	--	2.285,71	1.709,83
- Catégorie A (HKD) (distribution)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	17,45	15,42	11,23
- Catégorie WT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	2.623,36	2.301,92	1.654,78
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	21,31	19,22	13,92
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	88,38	78,35	56,62
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	17,60	15,59	11,23
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	4.305,02	3.795,87	2.706,89
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	1.943,37	1.718,22	1.235,89
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A1C SGS/ISIN: LU0567130009	1.810,22	1.601,98	1.152,04
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	23,73	20,93	14,95
Actions en circulation		6.979.674	5.572.868	6.362.870
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	274.347	54.244	530.086
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	36.506	29.281	318.677
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	466.283	542.008	374.520
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTP/ISIN: LU1752424736	--	1	1.882
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	7.942	6.768	7.434
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	17.661	17.748	12.230
- Catégorie A (GBP) (distribution)	WKN: A0Q 1P3/ISIN: LU0348825687	2.580	2.169	1.673
- Catégorie P (GBP) (distribution)	WKN: A0Q 1QZ/ISIN: LU0348832469	--	31	49
- Catégorie A (HKD) (distribution)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	1.297.280	1.222.454	1.337.121
- Catégorie WT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	830.843	777.865	752.487
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	224.908	192.898	284.325
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	1.771.055	1.465.154	2.027.925
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	720.085	495.661	543.867
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	3.077	3.163	6.116
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	769	903	1.290

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie P2 (USD) (distribution) WKN: A1C SGS/ISIN: LU0567130009	4.245	4.024	4.064
- Catégorie RT (USD) (capitalisation) WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	1.322.094	758.497	159.040
Actifs du Compartiment en millions d'USD	725,7	601,7	463,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Communications	27,95
Valeurs financières	20,92
Biens de consommation, cycliques	18,60
Biens de consommation, non cycliques	13,57
Énergie	5,40
Technologie	5,16
Industrie	4,46
Matériaux de base	2,68
Autres éléments de l'actif net	1,26
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	1.022.545,88
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	1.022.545,88
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-116.368,78
Commission forfaitaire	-6.446.135,63
Autres frais	-2.436,91
Total des dépenses	-6.564.941,32
Résultat net/perte nette	-5.542.395,44
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	96.216.978,73
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	13.545,08
- opérations de change	2.600.693,01
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	93.288.821,38
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-19.155.592,38
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-16.852,14
- opérations de change	1.669,29
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	74.118.046,15

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	716.564.773,22
(Valeur d'acquisition USD 616.761.834,44)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	9.279.521,33
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	761.155,51
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.536.911,40
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	1.767,02
Total de l'actif	729.144.128,48
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.848.562,56
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-367.613,16
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.221.989,85
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-14.500,54
Total du passif	-3.452.666,11
Actif net du Compartiment	725.691.462,37

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	601.660.203,25
Souscriptions	303.820.913,66
Rachats	-253.664.518,58
Distribution	-243.182,11
Produit total	74.118.046,15
Actif net du Compartiment à la fin de la période	725.691.462,37

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	5.572.868
- émises	4.239.349
- rachetées	-2.832.542
- à la fin de la période considérée	6.979.675

Allianz China Multi Income Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					24.046.264,89	94,75
Actions					15.380.968,07	60,61
Chine					12.220.742,40	48,16
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	9.500 HKD	220,00	268.844,87	1,06
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China -H-	Shs	576.000 HKD	3,20	237.098,02	0,93
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	39.157 CNY	55,24	329.524,64	1,30
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	28.800 CNY	38,88	170.586,07	0,67
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Shs	10.400 CNY	189,00	299.446,99	1,18
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	400.000 HKD	6,54	336.506,30	1,33
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	38.000 HKD	59,35	290.108,05	1,14
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	95.000 HKD	30,65	374.549,78	1,48
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free -A-	Shs	6.900 CNY	306,08	321.742,81	1,27
CNE000000R36	Chongqing Changan Automobile -A-	Shs	110.100 CNY	14,19	238.009,63	0,94
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	260.000 HKD	7,54	252.173,91	0,99
CNE1000016V2	CITIC Securities -H-	Shs	68.500 HKD	17,90	157.724,47	0,62
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A-	Shs	8.000 CNY	208,56	254.182,60	1,00
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Shs	48.800 HKD	46,25	290.326,73	1,14
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium -H-	Shs	25.800 HKD	94,90	314.949,83	1,24
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	39.400 CNY	27,15	162.963,70	0,64
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	27.200 CNY	62,70	259.813,23	1,02
CNE100000WY9	Hangzhou Robam Appliances -A-	Shs	44.600 CNY	36,52	248.136,38	0,98
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	45.000 HKD	42,35	245.144,07	0,97
CNE000001GD5	Hundsun Technologies -A-	Shs	19.100 CNY	84,00	244.420,41	0,96
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	21.500 HKD	78,85	218.069,85	0,86
KYG8208B1014	JD.com -A-	Shs	6.900 HKD	322,00	285.798,82	1,13
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs	20.168 CNY	89,45	274.832,44	1,08
CNE1000048F8	Jinke Smart Services Group -H-	Shs	31.600 HKD	69,40	282.099,31	1,11
CNE000000Y37	Jinyu Bio-Technology -A-	Shs	39.000 CNY	19,11	113.540,32	0,45
CNE000000HK0	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding -A-	Shs	17.400 CNY	48,43	128.377,39	0,51
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	11.900 HKD	298,20	456.467,71	1,80
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	35.149 CNY	82,23	440.319,66	1,74
CNE100001RQ3	Muyuan Foodstuff -A-	Shs	14.000 CNY	100,03	213.345,32	0,84
CNE000000DJ1	Ningbo Joyson Electronic -A-	Shs	42.800 CNY	18,01	117.430,87	0,46
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	117.000 CNY	22,01	392.311,21	1,55
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	34.500 HKD	92,55	410.724,85	1,62
CNE1000002TP9	Proya Cosmetics -A-	Shs	10.866 CNY	159,35	263.782,86	1,04
CNE000001F70	Sony Heavy Industry -A-	Shs	49.900 CNY	34,15	259.606,80	1,02
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A-	Shs	38.119 CNY	55,50	322.299,25	1,27
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	4.700 CNY	332,80	238.290,09	0,94
CNE100000XG4	Songcheng Performance Development -A-	Shs	102.881 CNY	21,44	336.035,20	1,32
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	6.000 HKD	610,00	470.800,10	1,86
CNE000001GS3	Tongwei -A-	Shs	54.149 CNY	32,74	270.080,93	1,06
KYG8924B1041	Topsports International Holdings	Shs	222.000 HKD	11,58	330.686,91	1,30
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	9.600 CNY	267,98	391.920,90	1,55
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	23.500 HKD	97,35	294.279,01	1,16
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	32.200 CNY	34,95	171.446,20	0,68
CNE100000XX9	Yonghui Superstores -A-	Shs	90.800 CNY	6,80	94.063,16	0,37
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	10.080 CNY	96,30	147.880,75	0,58
Hong Kong					2.614.321,20	10,30
HK0000069689	AIA Group	Shs	39.000 HKD	94,30	473.076,92	1,86
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	8.500 HKD	99,05	108.300,10	0,43
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	45.000 HKD	44,50	257.589,40	1,01
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	253.600 HKD	11,88	387.544,12	1,53
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	10.000 HKD	75,50	97.118,60	0,38
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	27.000 HKD	70,00	243.118,09	0,96
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	7.200 HKD	457,40	423.627,48	1,67

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
HK0000608585	New World Development	Shs	48.750 HKD	40,20	252.090,30	0,99
HK0000063609	Swire Properties	Shs	120.200 HKD	24,05	371.856,19	1,47
Taiwan					545.904,47	2,15
TW0002231008	Cub Elecparts	Shs	20.661 TWD	242,50	175.596,41	0,69
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	18.000 TWD	587,00	370.308,06	1,46
Obligations					7.812.078,83	30,78
Îles vierges britanniques					1.373.171,97	5,41
XS1545743442	5,7500 % Easy Tactic USD Notes 17/22	USD	200,0 %	97,78	195.556,28	0,77
XS2132420758	6,8500 % Fortune Star USD Notes 20/24	USD	200,0 %	106,25	212.500,00	0,84
XS2055399054	6,7500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/23	USD	200,0 %	85,57	171.136,66	0,67
XS2228902255	5,8000 % Hopson Capital International Group USD Notes 21/22	USD	200,0 %	100,23	200.466,54	0,79
XS2127855711	5,9000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	200,0 %	104,39	208.775,36	0,82
XS2109191986	11,5000% Scenery Journey USD Notes 20/22	USD	200,0 %	92,50	185.002,81	0,73
XS2078814147	6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	200,0 %	99,87	199.734,32	0,79
Îles Caïmans					5.837.616,40	23,00
XS1976766045	7,8750 % 21Vianet Group USD Notes 19/21	USD	200,0 %	102,11	204.219,02	0,80
XS2071413483	7,8750 % Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0 %	103,43	206.868,00	0,82
XS2082380515	7,5000 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22	USD	200,0 %	94,29	188.570,00	0,74
XS2032582244	7,4500 % Bright Scholar Education Holdings USD Notes 19/22	USD	200,0 %	104,41	208.815,46	0,82
XS1984473071	7,2500 % Central China Real Estate USD Notes 19/23	USD	200,0 %	95,45	190.900,00	0,75
XS2233109409	6,2000 % China Aoyuan Group USD Notes 20/26	USD	200,0 %	96,02	192.034,68	0,76
XS1580431143	8,2500 % China Evergrande Group USD Notes 17/22	USD	200,0 %	95,37	190.736,16	0,75
XS2024786035	7,1250 % China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD	200,0 %	100,74	201.471,38	0,79
XS1974405893	7,3750 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/24	USD	200,0 %	103,15	206.301,92	0,81
XS2251822727	5,2500 % CIFI Holdings Group USD Notes 20/26	USD	200,0 %	103,01	206.014,12	0,81
XS2066636429	7,6250 % E-House China Enterprise Holdings USD Notes 19/22	USD	200,0 %	99,79	199.582,60	0,79
XS1640676885	7,9500 % Fantasia Holdings Group USD Notes 17/22	USD	200,0 %	97,14	194.273,40	0,77
XS2275739378	6,9500 % Fantasia Holdings Group USD Notes 20/21	USD	200,0 %	98,78	197.550,62	0,78
USG3958RAB53	4,6250 % Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23	USD	200,0 %	102,34	204.675,00	0,81
XS2247552446	4,7000 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0 %	99,51	199.029,88	0,78
XS1627597955	8,5000 % Kaisa Group Holdings USD Notes 17/22	USD	200,0 %	102,14	204.275,00	0,80
XS2214229887	5,9500 % KWG Group Holdings USD MTN 20/25	USD	200,0 %	99,62	199.232,04	0,79
XS1954740285	7,8750 % KWG Group Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0 %	103,08	206.154,16	0,81
XS2231563805	4,2500 % Logan Group USD Notes 20/24	USD	200,0 %	100,10	200.200,38	0,79
USG5975LAC03	5,2500 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/26	USD	200,0 %	103,88	207.750,00	0,82
XS2250030090	5,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0 %	104,96	209.916,54	0,83
XS1976473618	9,9500 % Redsun Properties Group USD Notes 19/22	USD	200,0 %	104,21	208.411,12	0,82
XS2031469732	8,9500 % Ronshine China Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0 %	99,18	198.368,74	0,78
XS2219615957	6,1500 % Shui On Development Holding USD Notes 20/24	USD	200,0 %	104,58	209.169,56	0,82
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings USD Notes 18/23	USD	200,0 %	104,18	208.353,58	0,82
XS2198851482	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0 %	105,20	210.403,54	0,83
USG98149AC46	4,8750 % Wynn Macau USD Notes 17/24	USD	200,0 %	101,56	203.125,00	0,80
XS2121187962	7,7000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0 %	87,15	174.306,94	0,69
XS2050860308	8,7000 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/22	USD	200,0 %	103,45	206.907,56	0,82
Chine					195.127,66	0,77
XS1967601649	8,5000 % Huayuan Property USD Notes 19/21	USD	200,0 %	97,56	195.127,66	0,77
Hong Kong					406.162,80	1,60

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2203986927	7,5000 % Yango Justice International USD Notes 20/24	USD	200,0 %	97,54	195.073,94	0,77
XS2030531938	6,8000 % Yanlord Land USD Notes 19/24	USD	200,0 %	105,54	211.088,86	0,83
Actions de participation					853.217,99	3,36
Chine					634.667,99	2,50
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	957 USD	229,25	219.392,25	0,86
US8740801043	TAL Education Group (ADR's)	Shs	3.997 USD	53,42	213.519,74	0,84
US89677Q1076	Trip.com Group (ADR's)	Shs	5.100 USD	39,56	201.756,00	0,80
Hong Kong					218.550,00	0,86
US45113Y1047	iClick Interactive Asia Group (ADR's)	Shs	18.600 USD	11,75	218.550,00	0,86
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					404.972,50	1,60
Obligations					404.972,50	1,60
Îles Caïmans					404.972,50	1,60
XS2001800890	8,9000 % China Evergrande Group USD Notes 19/21	USD	200,0 %	99,33	198.654,38	0,78
USG60744AA05	5,3750 % MGM China Holdings USD Notes 19/24	USD	200,0 %	103,16	206.318,12	0,82
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					24.451.237,39	96,35
Dépôts auprès d'établissements financiers					811.532,72	3,20
Dépôts à vue					811.532,72	3,20
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			811.532,72	3,20
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					811.532,72	3,20
Actif/passif net circulant					114.507,21	0,45
Actif net du Compartiment					25.377.277,32	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AMg (HKD) (distribution) WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335	12,30	11,09	9,47
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation) WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197	13,38	11,85	9,64
- Catégorie AMg (USD) (distribution) WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251	12,26	11,10	9,37
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781	19,93	17,69	14,23
- Catégorie I (USD) (distribution) WKN: A0R K2P/ISIN: LU0396100785	--	1.106,25	916,59
Actions en circulation	2.905.431	853.775	705.209
- Catégorie AMg (HKD) (distribution) WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335	948.404	3.140	12.621
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation) WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197	178.577	24.103	27.620
- Catégorie AMg (USD) (distribution) WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251	1.548.650	779.530	595.701
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781	229.800	46.934	69.175
- Catégorie I (USD) (distribution) WKN: A0R K2P/ISIN: LU0396100785	--	67	80
Actifs du Compartiment en millions d'USD	25,4	9,6	6,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	51,43
Îles Caïmans	24,60
Hong Kong	12,76
Îles vierges britanniques	5,41
Taiwan	2,15
Autres éléments de l'actif net	3,65
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	194.112,48
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	38.488,97
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	232.601,45
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-4.961,24
Commission forfaitaire	-120.565,16
Autres frais	-42,45
Total des dépenses	-125.568,85
Résultat net/perte nette	107.032,60
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	233.791,81
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	15.935,15
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	356.759,56
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	344.180,27
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-2.864,44
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	698.075,39

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	24.451.237,39
(Valeur d'acquisition USD 22.237.316,77)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	811.532,72
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	144.515,24
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	14.189,33
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	197.403,56
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	25.618.878,24
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-206.840,28
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-34.760,64
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-241.600,92
Actif net du Compartiment	25.377.277,32

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	9.596.801,10
Souscriptions	16.227.575,59
Rachats	-871.493,29
Distribution	-273.681,47
Produit total	698.075,39
Actif net du Compartiment à la fin de la période	25.377.277,32

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	853.775
- émises	2.133.504
- rachetées	-81.848
- à la fin de la période considérée	2.905.431

Allianz China Strategic Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					8.630.096,75	83,97
Obligations					8.630.096,75	83,97
Bermudes					205.189,12	2,00
XS2059681135	4,3750 % Li & Fung USD MTN 19/24	USD	200,0 %	102,59	205.189,12	2,00
Îles vierges britanniques					2.043.580,63	19,88
XS1811023065	7,0000 % Easy Tactic USD Notes 18/21	USD	200,0 %	100,25	200.497,68	1,95
XS1864361560	6,4000 % Expand Lead USD Notes 18/21	USD	200,0 %	101,62	203.247,88	1,98
XS2238561794	5,9500 % Fortune Star USD Notes 20/25	USD	400,0 %	104,60	418.419,69	4,07
XS1637332187	4,0000 % Franshion Brilliant USD FLR- Notes 17/undefined	USD	200,0 %	101,14	202.283,34	1,97
XS2223762209	6,0000 % RKPf Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	200,0 %	104,24	208.474,86	2,03
XS2281039771	5,2000 % RKPf Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	200,0 %	101,59	203.187,46	1,98
XS1901718509	5,2500 % Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 19/22	USD	200,0 %	103,39	206.777,68	2,01
XS2078814147	6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	200,0 %	99,87	199.734,32	1,94
XS2290959860	2,6500 % Yuexiu REIT USD MTN 21/26	USD	200,0 %	100,48	200.957,72	1,95
Îles Caïmans					4.597.578,06	44,74
XS2071413483	7,8750 % Agile Group Holdings USD FLR- Notes 19/undefined	USD	200,0 %	103,43	206.868,00	2,01
XS2082380515	7,5000 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22	USD	200,0 %	94,29	188.570,00	1,83
XS2215180550	7,2500 % Central China Real Estate USD Notes 20/24	USD	200,0 %	87,10	174.208,34	1,69
XS2196807833	6,3500 % China Aoyuan Group USD Notes 20/24	USD	200,0 %	100,73	201.467,50	1,96
XS2084426514	4,0000 % China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0 %	101,71	203.429,34	1,98
XS2075784103	6,4500 % CIFI Holdings Group USD Notes 19/24	USD	200,0 %	106,75	213.502,00	2,08
XS1880442717	8,0000 % COUNTRY GARDEN Holdings USD Notes 18/24	USD	200,0 %	106,71	213.423,50	2,08
XS2275739378	6,9500 % Fantasia Holdings Group USD Notes 20/21	USD	200,0 %	98,78	197.550,62	1,92
XS2247552446	4,7000 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0 %	99,51	199.029,88	1,94
XS2268673337	6,5000 % Kaisa Group Holdings USD Notes 20/21	USD	200,0 %	100,24	200.470,74	1,95
XS1556169206	6,0000 % KWG Group Holdings USD Notes 17/22	USD	200,0 %	101,61	203.226,36	1,98
XS1954740285	7,8750 % KWG Group Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0 %	103,08	206.154,16	2,01
XS2272214458	4,8500 % Logan Group USD Notes 20/26	USD	200,0 %	101,32	202.646,58	1,97
XS2213954766	6,2500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/24	USD	200,0 %	104,94	209.880,62	2,04
XS2216993860	8,5000 % Redco Properties Group USD Notes 20/21	USD	200,0 %	99,96	199.913,88	1,94
XS2244315110	7,3000 % Redsun Properties Group USD Notes 21/25	USD	200,0 %	96,62	193.232,02	1,88
XS2211514885	6,7500 % Ronshine China Holdings USD MTN 20/24	USD	200,0 %	91,84	183.675,00	1,79
XS1632358112	6,4000 % Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0 %	101,02	202.042,12	1,97
XS2219615957	6,1500 % Shui On Development Holding USD Notes 20/24	USD	200,0 %	104,58	209.169,56	2,04
XS2201937211	6,5000 % Sunac China Holdings USD Notes 20/23	USD	200,0 %	103,59	207.175,00	2,02
XS2287889708	5,9500 % Sunac China Holdings USD Notes 21/24	USD	200,0 %	101,21	202.420,20	1,97
XS2234266976	6,2000 % Times China Holdings USD Notes 20/26	USD	200,0 %	101,86	203.722,64	1,98
XS1692346395	5,3750 % Yuzhou Group Holdings USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0 %	87,90	175.800,00	1,71
Chine					653.455,20	6,36
XS2314779427	2,9500 % GLP China Holdings USD MTN 21/26	USD	200,0 %	99,78	199.552,20	1,94
XS2239632776	2,3490 % Wens Foodstuffs Group USD Notes 20/25	USD	250,0 %	96,19	240.479,50	2,34
Hong Kong					1.343.717,24	13,07
XS2079799024	5,0000 % Chalieco Hong Kong USD FLR- Notes 19/undefined	USD	200,0 %	102,03	204.062,00	1,98
XS2227909640	10,7500 % China South City Holdings USD Notes 20/23	USD	200,0 %	87,88	175.767,78	1,71
XS2226808165	3,0000 % CNAC HK Finbridge USD Notes 20/30	USD	200,0 %	91,87	183.739,40	1,79
XS1628787431	4,3500 % Far East Horizon USD FLR- MTN 17/undefined	USD	200,0 %	101,10	202.196,94	1,97

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2302544353	2,6250 % Far East Horizon USD MTN 21/24	USD	200,0 %	100,48	200.955,96	1,95
XS2029997942	7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22	USD	200,0 %	89,80	179.607,50	1,75
XS2122380822	8,2500 % Yango Justice International USD Notes 20/23	USD	200,0 %	98,69	197.387,66	1,92
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					198.654,38	1,93
Obligations					198.654,38	1,93
Îles Caïmans					198.654,38	1,93
XS2001800890	8,9000 % China Evergrande Group USD Notes 19/21	USD	200,0 %	99,33	198.654,38	1,93
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					8.828.751,13	85,90
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.072.578,95	10,44
Dépôts à vue					1.072.578,95	10,44
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			952.579,03	9,27
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			119.999,92	1,17
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.072.578,95	10,44

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-74.365,77	-0,72
Opérations de change à terme				-74.365,77	-0,72
Sold CHF / Bought USD - 30 Apr 2021	CHF	-6.013,82		95,66	0,00
Sold EUR / Bought USD - 06 Apr 2021	EUR	-3.025,00		13,46	0,00
Sold EUR / Bought USD - 07 Apr 2021	EUR	-9.997,11		23,25	0,00
Sold EUR / Bought USD - 08 Apr 2021	EUR	-3.278,32		1,15	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-175.837,60		2.202,83	0,01
Sold GBP / Bought USD - 30 Apr 2021	GBP	-89,48		0,26	0,00
Sold USD / Bought CHF - 30 Apr 2021	USD	-183.576,45		-1.960,83	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 06 Apr 2021	USD	-26.044,60		-98,32	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-6.667.689,33		-74.633,37	-0,72
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2021	USD	-10.923,48		-9,86	0,00
Investissements en produits dérivés				-74.365,77	-0,72
Actif/passif net circulant				450.492,47	4,38
Actif net du Compartiment				10.277.456,78	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	97,55	95,42	99,71
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	76,09	78,19	86,24
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	101,23	98,91	103,01
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	99,75	97,54	101,79
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J ED2/ISIN: LU0665629993	758,29	779,80	860,35
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BTU/ISIN: LU1752425899	--	894,97	986,80
- Catégorie A (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J ED3/ISIN: LU0665630066	81,39	83,50	91,38
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	8,64	8,84	9,52
Actions en circulation		499.081	504.323	466.228
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	1.677	1.500	1.500
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	45.475	49.444	57.039
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	7.330	6.145	6.214
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	10.322	9.187	9.945
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J ED2/ISIN: LU0665629993	226	244	399
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BTU/ISIN: LU1752425899	--	11	10
- Catégorie A (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J ED3/ISIN: LU0665630066	96	316	329
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	433.956	437.476	390.769
Actifs du Compartiment en millions d'USD		10,3	10,6	11,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
2021	11,67
2022	9,51
2023	7,66
2024	19,60
2025	12,26
2026	9,82
2099	13,59
Autres échéances	1,79
Autres actifs nets	14,10
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	316.719,87
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	316.719,87
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-2.565,58
Commission forfaitaire	-34.849,51
Autres frais	-48,48
Total des dépenses	-37.463,57
Résultat net/perte nette	279.256,30
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-68.344,32
- opérations à terme sur instruments financiers	-2.434,63
- opérations de change à terme	51.037,87
- opérations de change	-272,52
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	259.242,70
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	91.711,44
- opérations à terme sur instruments financiers	-1.749,65
- opérations de change à terme	-73.833,88
- opérations de change	-124,60
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	275.246,01

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	8.828.751,13
(Valeur d'acquisition USD 8.843.088,73)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.072.578,95
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	123.637,95
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	30.440,42
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	371.975,28
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	2.336,61
Total de l'actif	10.429.720,34
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-68.328,23
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-7.232,95
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-76.702,38
Total du passif	-152.263,56
Actif net du Compartiment	10.277.456,78

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	10.578.041,68
Souscriptions	1.356.613,15
Rachats	-1.498.378,12
Distribution	-434.065,94
Produit total	275.246,01
Actif net du Compartiment à la fin de la période	10.277.456,78

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	504.323
- émises	55.445
- rachetées	-60.686
- à la fin de la période considérée	499.082

Allianz Clean Planet

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					62.371.175,39	97,70
Actions					60.898.781,59	95,40
Australie					317.257,64	0,50
AU000000BXB1	Brambles	Shs	39.355	AUD 10,58	317.257,64	0,50
Autriche					713.205,69	1,12
AT0000730007	ANDRITZ	Shs	15.557	EUR 39,04	713.205,69	1,12
Belgique					691.527,33	1,08
BE0974320526	Umicore	Shs	13.066	EUR 45,07	691.527,33	1,08
Canada					1.351.601,50	2,12
CA0585861085	Ballard Power Systems	Shs	27.430	USD 22,79	625.129,70	0,98
CA5503721063	Lundin Mining	Shs	70.938	CAD 12,90	726.471,80	1,14
Chili					754.619,21	1,18
GB0000456144	Antofagasta	Shs	32.382	GBP 16,91	754.619,21	1,18
Chine					5.621.475,03	8,81
CNE100000296	BYD -H-	Shs	30.000	HKD 164,90	636.351,94	1,00
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group -H-	Shs	716.000	HKD 10,56	972.595,83	1,52
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	13.000	CNY 322,17	638.047,87	1,00
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium -H-	Shs	52.800	HKD 94,90	644.548,49	1,01
CNE100003HQ0	Ming Yang Smart Energy Group -A-	Shs	244.472	CNY 17,45	649.904,24	1,02
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	56.534	CNY 78,99	680.309,66	1,07
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology -H-	Shs	358.400	HKD 14,60	673.094,93	1,05
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings	Shs	442.000	HKD 12,78	726.622,07	1,14
Danemark					613.989,33	0,96
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	3.038	DKK 1.280,00	613.989,33	0,96
Finlande					743.399,39	1,16
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	66.743	EUR 9,49	743.399,39	1,16
France					1.184.414,13	1,85
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	5.241	EUR 128,75	792.392,82	1,24
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	15.133	EUR 22,06	392.021,31	0,61
Allemagne					827.884,98	1,30
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	19.784	EUR 35,64	827.884,98	1,30
Hong Kong					890.532,54	1,39
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Shs	350.000	HKD 19,78	890.532,54	1,39
Irlande					1.342.218,74	2,10
IE00B783TY65	Aptiv	Shs	7.264	USD 137,29	997.274,56	1,56
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	7.289	GBP 34,34	344.944,18	0,54
Israël					789.647,04	1,24
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	2.912	USD 271,17	789.647,04	1,24
Japon					3.508.771,77	5,50
JP3551500006	Denso	Shs	11.200	JPY 7.347,00	744.504,86	1,17
JP3385820000	GS Yuasa	Shs	24.700	JPY 3.000,00	670.436,55	1,05
JP3236200006	Keyence	Shs	1.500	JPY 50.270,00	682.243,84	1,07
JP3270000007	Kurita Water Industries	Shs	15.900	JPY 4.745,00	682.610,27	1,07
JP3866800000	Panasonic	Shs	56.600	JPY 1.423,50	728.976,25	1,14
Luxembourg					677.526,95	1,06
LU1704650164	Befesa	Shs	9.829	EUR 58,70	677.526,95	1,06
Norvège					1.447.173,55	2,27
NO0010081235	NEL	Shs	168.050	NOK 24,81	489.250,63	0,77
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	21.962	NOK 371,70	957.922,92	1,50
Corée du Sud					1.497.088,13	2,34
KR7010060002	OCI	Shs	5.873	KRW 121.500,00	630.500,99	0,99
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	1.486	KRW 660.000,00	866.587,14	1,35
Espagne					724.967,85	1,14
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	Shs	18.822	EUR 32,80	724.967,85	1,14
Suède					952.555,12	1,49
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	22.876	SEK 266,00	698.563,96	1,09
SE0014960373	Sweco -B-	Shs	15.747	SEK 140,50	253.991,16	0,40
Suisse					1.430.239,18	2,24

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
CH0030170408	Geberit	Shs	498	CHF	607,40	321.041,39	0,50
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	14.422	CHF	21,72	332.462,15	0,52
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	6.093	USD	127,48	776.735,64	1,22
Pays-Bas					1.510.399,85	2,37	
NL0006237562	Arcadis	Shs	12.920	EUR	34,78	527.680,72	0,83
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	4.969	USD	197,77	982.719,13	1,54
Royaume-Uni					2.055.559,35	3,22	
GB00BG5KQW09	Ceres Power Holdings	Shs	30.652	GBP	12,26	517.669,66	0,81
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	16.397	GBP	30,82	696.430,23	1,09
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	13.576	GBP	18,85	352.572,59	0,55
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	3.101	GBP	114,40	488.886,87	0,77
États-Unis					31.252.727,29	48,96	
US0091581068	Air Products and Chemicals	Shs	4.300	USD	282,61	1.215.223,00	1,90
US0126531013	Albemarle	Shs	5.611	USD	145,39	815.783,29	1,28
US0304201033	American Water Works	Shs	7.688	USD	146,85	1.128.982,80	1,77
US0311001004	AMETEK	Shs	9.273	USD	127,44	1.181.751,12	1,85
US1491231015	Caterpillar	Shs	5.027	USD	233,08	1.171.693,16	1,84
US16115Q3083	Chart Industries	Shs	8.283	USD	138,07	1.143.633,81	1,79
US2283681060	Crown Holdings	Shs	9.628	USD	97,05	934.397,40	1,46
US2358511028	Danaher	Shs	2.365	USD	223,00	527.395,00	0,83
US2362721001	Danimer Scientific	Shs	21.966	USD	34,15	750.138,90	1,18
US2441991054	Deere	Shs	3.256	USD	373,92	1.217.483,52	1,91
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	9.054	USD	139,66	1.264.481,64	1,98
US2788651006	Ecolab	Shs	1.901	USD	215,00	408.715,00	0,64
US29275Y1029	EnerSys	Shs	9.197	USD	91,60	842.445,20	1,32
US29355A1079	Enphase Energy	Shs	4.965	USD	150,60	747.729,00	1,17
US3364331070	First Solar	Shs	10.871	USD	86,53	940.667,63	1,47
US3687361044	Generac Holdings	Shs	3.322	USD	317,75	1.055.565,50	1,65
US3696041033	General Electric	Shs	57.799	USD	13,30	768.726,70	1,20
US37045V1008	General Motors	Shs	15.371	USD	58,51	899.357,21	1,41
US3743964062	Gevo	Shs	41.395	USD	8,72	360.964,40	0,57
US45167R1041	IDEX	Shs	5.683	USD	210,46	1.196.044,18	1,87
US4657411066	Itron	Shs	6.852	USD	87,11	596.877,72	0,94
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	27.962	USD	39,87	1.114.844,94	1,75
US6907421019	Owens Corning	Shs	14.657	USD	92,04	1.349.030,28	2,11
US72919P2020	Plug Power	Shs	18.260	USD	34,04	621.570,40	0,97
US74767V1098	QuantumScape	Shs	12.077	USD	44,07	532.233,39	0,83
US75972A3014	Renewable Energy Group	Shs	8.712	USD	65,53	570.897,36	0,90
US7766961061	Roper Technologies	Shs	2.039	USD	403,01	821.737,39	1,29
US88160R1014	Tesla	Shs	1.839	USD	635,62	1.168.905,18	1,83
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	7.949	USD	133,63	1.062.224,87	1,66
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.166	USD	451,47	526.414,02	0,83
US8962391004	Trimble	Shs	15.000	USD	76,04	1.140.600,00	1,79
US9078181081	Union Pacific	Shs	5.368	USD	221,13	1.187.025,84	1,86
US92671V1061	View	Shs	60.248	USD	8,07	486.201,36	0,76
US94106L1098	Waste Management	Shs	2.577	USD	129,28	333.154,56	0,52
US98419M1009	Xylem (New York)	Shs	11.154	USD	104,88	1.169.831,52	1,83
Actions de participation					1.472.393,80	2,30	
Chine					723.288,10	1,13	
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	19.262	USD	37,55	723.288,10	1,13
Taiwan					749.105,70	1,17	
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	6.510	USD	115,07	749.105,70	1,17
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					62.371.175,39	97,70	
Dépôts auprès d'établissements financiers					8.164.098,23	12,79	
Dépôts à vue					8.164.098,23	12,79	
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			7.384.098,23	11,57	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			780.000,00	1,22
	Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers				8.164.098,23	12,79

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-952.435,88	-1,49
Opérations de change à terme				-952.435,88	-1,49
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-12.744.241,56		212.771,64	0,33
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-54.198.647,45		-1.165.207,52	-1,82
Investissements en produits dérivés				-952.435,88	-1,49
Actif/passif net circulant	USD			-5.745.491,45	-9,00
Actif net du Compartiment	USD			63.837.346,29	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions	
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2Q AFV/ISIN: LU2211813873	126,11
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AFX/ISIN: LU2211814095	127,15
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution) WKN: A2Q AFS/ISIN: LU2211813360	1260,19
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AFZ/ISIN: LU2211814251	1273,88
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AF3/ISIN: LU2211814681	127,41
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AF7/ISIN: LU2211815068	126.269,44
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q AFY/ISIN: LU2211814178	12,65
- Catégorie RT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q AF4/ISIN: LU2211814764	12,70
Actions en circulation	386.621
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2Q AFV/ISIN: LU2211813873	27.849
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AFX/ISIN: LU2211814095	90.826
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution) WKN: A2Q AFS/ISIN: LU2211813360	25.010
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AFZ/ISIN: LU2211814251	77
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AF3/ISIN: LU2211814681	29.289
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AF7/ISIN: LU2211815068	13
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q AFY/ISIN: LU2211814178	213.439
- Catégorie RT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q AF4/ISIN: LU2211814764	118
Actifs du Compartiment en millions d'USD	63,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	48,96
Chine	9,94
Japon	5,50
Royaume-Uni	3,22
Pays-Bas	2,37
Corée du Sud	2,34
Norvège	2,27
Suisse	2,24
Canada	2,12
Irlande	2,10
Autres pays	16,64
Autres éléments de l'actif net	2,30
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-130,25
Revenu de dividendes	128.643,22
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	128.512,97
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-4.961,37
Commission forfaitaire	-238.801,47
Autres frais	-99,97
Total des dépenses	-243.862,81
Résultat net/perte nette	-115.349,84
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.066.614,57
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	203.919,19
- opérations de change	-70.786,22
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	2.084.397,70
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.837.086,72
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-952.435,88
- opérations de change	-176,51
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	4.968.872,03

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	62.371.175,39
(Valeur d'acquisition USD 58.534.088,67)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	8.164.098,23
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	50.113,25
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	184.829,42
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	212.771,64
Total de l'actif	70.982.987,93
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-5.906.178,45
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-74.255,67
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.165.207,52
Total du passif	-7.145.641,64
Actif net du Compartiment	63.837.346,29

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	0,00
Souscriptions	67.024.655,53
Rachats	-8.156.181,27
Produit total	4.968.872,03
Actif net du Compartiment à la fin de la période	63.837.346,29

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	0
- émises	406.245
- rachetées	-19.624
- à la fin de la période considérée	386.621

Allianz Climate Transition

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					126.511.050,52	99,58	
Actions					126.511.050,52	99,58	
Belgique					4.438.900,00	3,49	
BE0003565737	KBC Group	Shs	35.000	EUR	62,44	2.185.400,00	1,72
BE0974320526	Umicore	Shs	50.000	EUR	45,07	2.253.500,00	1,77
Danemark					8.588.249,64	6,76	
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	40.000	DKK	403,90	2.172.289,94	1,71
DK0060094928	Orsted	Shs	15.000	DKK	1.008,50	2.034.000,74	1,60
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	5.000	DKK	2.678,00	1.800.381,42	1,42
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	15.000	DKK	1.280,00	2.581.577,54	2,03
Finlande					3.884.500,00	3,06	
FI0009013296	Neste	Shs	50.000	EUR	45,08	2.254.000,00	1,78
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	100.000	EUR	16,31	1.630.500,00	1,28
France					27.373.575,00	21,55	
FR0000120073	Air Liquide	Shs	10.000	EUR	139,50	1.395.000,00	1,10
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	70.000	EUR	52,00	3.640.000,00	2,87
FR0011648716	Carbios	Shs	25.000	EUR	42,80	1.070.000,00	0,84
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	50.000	EUR	50,90	2.545.000,00	2,00
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	15.000	EUR	128,55	1.928.250,00	1,52
FR0000124570	Compagnie Plastic Omnium	Shs	50.000	EUR	31,54	1.577.000,00	1,24
FR0000130650	Dassault Systemes	Shs	8.500	EUR	181,35	1.541.475,00	1,21
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Shs	20.000	EUR	67,85	1.357.000,00	1,07
FR0000131906	Renault	Shs	60.000	EUR	38,11	2.286.300,00	1,80
FR0000120578	Sanofi	Shs	30.000	EUR	84,29	2.528.700,00	1,99
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	15.000	EUR	128,75	1.931.250,00	1,52
FR0013227113	SOITEC	Shs	10.000	EUR	171,80	1.718.000,00	1,35
FR0012757854	SPIE	Shs	80.000	EUR	20,62	1.649.600,00	1,30
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	100.000	EUR	22,06	2.206.000,00	1,74
Allemagne					13.510.700,00	10,64	
DE0008404005	Allianz	Shs	10.000	EUR	218,35	2.183.500,00	1,72
DE0006062144	Covestro	Shs	35.000	EUR	57,66	2.018.100,00	1,59
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Shs	15.000	EUR	106,76	1.601.400,00	1,26
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	10.000	EUR	263,90	2.639.000,00	2,08
DE0007164600	SAP	Shs	15.000	EUR	103,88	1.558.200,00	1,23
DE0007236101	Siemens	Shs	25.000	EUR	140,42	3.510.500,00	2,76
Italie					5.985.000,00	4,71	
IT0001157020	ERG	Shs	50.000	EUR	25,54	1.277.000,00	1,01
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	1.200.000	EUR	2,32	2.785.800,00	2,19
IT0004176001	Prysmian	Shs	70.000	EUR	27,46	1.922.200,00	1,51
Luxembourg					3.110.100,00	2,45	
LU1704650164	Befesa	Shs	25.000	EUR	58,70	1.467.500,00	1,16
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	20.000	EUR	82,13	1.642.600,00	1,29
Norvège					1.857.160,95	1,46	
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	50.000	NOK	371,70	1.857.160,95	1,46
Espagne					7.912.800,00	6,23	
ES0125220311	Acciona	Shs	12.000	EUR	144,40	1.732.800,00	1,36
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	100.000	EUR	18,10	1.810.000,00	1,43
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	250.000	EUR	10,92	2.730.000,00	2,15
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	Shs	50.000	EUR	32,80	1.640.000,00	1,29
Suisse					9.785.002,55	7,70	
CH0012221716	ABB	Shs	70.000	CHF	28,61	1.810.062,88	1,43
CH0010645932	Givaudan	Shs	350	CHF	3.631,00	1.148.608,58	0,90
CH0013841017	Lonza Group	Shs	3.500	CHF	531,00	1.679.733,29	1,32
CH0002497458	SGS	Shs	700	CHF	2.698,00	1.706.938,01	1,34
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	50.000	EUR	31,99	1.599.500,00	1,26
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	5.000	CHF	407,20	1.840.159,79	1,45
Pays-Bas					19.493.075,00	15,34	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	85.000 EUR	23,90	2.031.500,00	1,60
NL0006237562	Arcadis	Shs	50.000 EUR	34,78	1.739.000,00	1,37
NL0010273215	ASML Holding	Shs	7.000 EUR	515,60	3.609.200,00	2,84
NL0010583399	Corbion	Shs	40.000 EUR	46,55	1.862.000,00	1,47
NL0000009827	DSM	Shs	15.000 EUR	145,30	2.179.500,00	1,71
NL0011821202	ING Groep	Shs	300.000 EUR	10,45	3.133.800,00	2,47
NL0000009538	Philips	Shs	55.000 EUR	48,87	2.687.575,00	2,11
NL0011821392	Signify	Shs	50.000 EUR	45,01	2.250.500,00	1,77
Royaume-Uni					20.571.987,38	16,19
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	40.000 GBP	72,52	3.404.232,64	2,68
GB00BD8DR117	Biffa	Shs	350.000 GBP	2,70	1.109.004,36	0,87
GB00BJFFLV09	Croda International	Shs	25.000 GBP	63,86	1.873.571,91	1,47
GB0031638363	Intertek Group	Shs	30.000 GBP	56,08	1.974.379,82	1,55
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	60.000 GBP	30,82	2.170.127,89	1,71
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	40.000 GBP	65,19	3.060.345,05	2,41
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	100.000 GBP	18,17	2.132.456,95	1,68
GB0007908733	SSE	Shs	100.000 GBP	14,48	1.698.713,02	1,34
LU0075646355	Subsea 7	Shs	200.000 NOK	86,40	1.726.754,97	1,36
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	35.000 GBP	34,63	1.422.400,77	1,12
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					126.511.050,52	99,58
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.624,73	0,00
Dépôts à vue					3.624,73	0,00
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.624,73	0,00
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.624,73	0,00
Actif/passif net circulant					526.678,58	0,42
Actif net du Compartiment					127.041.353,83	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2P BBJ/ISIN: LU1917776467	135,87	117,48	111,75
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808	137,67	118,97	111,76
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A2P BBK/ISIN: LU1917776541	1.369,86	1.186,37	1.123,65
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210	1.403,09	1.207,17	1.123,98
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980	1.410,09	1.211,65	1.125,25
- Catégorie P10 (EUR) (distribution) WKN: A2P BBL/ISIN: LU1917776624	1.373,18	1.188,93	1.125,52
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 34G/ISIN: LU1865150301	139,82	120,38	112,24
Actions en circulation	345.808	282.411	173.403
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2P BBJ/ISIN: LU1917776467	2.293	1.387	122
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808	280.539	218.235	137.780
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A2P BBK/ISIN: LU1917776541	1	1	1
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210	24.358	16.319	5.326
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980	38.022	46.171	30.162
- Catégorie P10 (EUR) (distribution) WKN: A2P BBL/ISIN: LU1917776624	188	20	1
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 34G/ISIN: LU1865150301	407	277	10
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	127,0	101,8	55,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	21,55
Royaume-Uni	16,19
Pays-Bas	15,34
Allemagne	10,64
Suisse	7,70
Danemark	6,76
Espagne	6,23
Italie	4,71
Belgique	3,49
Finlande	3,06
Luxembourg	2,45
Norvège	1,46
Autres éléments de l'actif net	0,42
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 101.575.709,96)	126.511.050,52
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.624,73
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	88.448,65
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.994.989,72
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	129.598.113,62
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.002.759,91
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.429.301,02
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-124.698,86
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-2.556.759,79
Actif net du Compartiment	127.041.353,83

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	101.827.517,70
Souscriptions	60.348.070,46
Rachats	-52.301.762,36
Distribution	-9.958,75
Produit total	17.177.486,78
Actif net du Compartiment à la fin de la période	127.041.353,83

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	282.411
- émises	279.190
- rachetées	-215.793
- à la fin de la période considérée	345.808

Allianz Convertible Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					687.300.929,06	96,93	
Actions					19.393.613,47	2,74	
Belgique					7.298.988,66	1,03	
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	81.699	EUR	89,34	7.298.988,66	1,03
France					5.750.400,00	0,81	
FR0011981968	Worldline	Shs	80.000	EUR	71,88	5.750.400,00	0,81
Suisse					6.344.224,81	0,90	
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	198.319	EUR	31,99	6.344.224,81	0,90
Obligations					667.907.315,59	94,19	
Autriche					21.403.862,50	3,02	
AT0000A1YDF1	0,7500 % CA Immobilien Anlagen EUR Notes 17/25	EUR	4.000,0	%	138,18	5.527.000,00	0,78
XS1551932046	1,5000 % IMMOFINANZ EUR Notes 17/24	EUR	15.000,0	%	105,85	15.876.862,50	2,24
Belgique					11.584.833,70	1,63	
BE6322623669	0,0000 % Umicore EUR Zero-Coupon Notes 23.06.2025	EUR	11.000,0	%	105,32	11.584.833,70	1,63
France					212.505.191,28	29,97	
FR0013521085	0,7000 % Accor EUR Notes 20/27	EUR	22.000,0	%	54,65	12.022.725,00	1,69
FR0013326204	0,0000 % Carrefour USD Zero-Coupon Notes 27.03.2024	USD	22.000,0	%	101,15	18.950.009,47	2,67
FR0013309184	0,0000 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin USD Zero-Coupon Notes 10.11.2023	USD	25.000,0	%	101,90	21.693.771,23	3,06
FR0013444395	0,0000 % Edenred EUR Zero-Coupon Notes 06.09.2024	EUR	18.000,0	%	63,42	11.414.827,80	1,61
FR0013285707	0,0000 % Elis EUR Zero-Coupon Notes 06.10.2023	EUR	35.000,0	%	30,99	10.845.450,00	1,53
FR0014002JO2	0,2500 % Fnac Darty EUR Notes 21/27	EUR	15.000,0	%	81,20	12.180.000,00	1,72
FR0013170925	0,1250 % Nexity EUR Notes 16/23	EUR	11.000,0	%	65,47	7.202.066,30	1,02
FR0013321429	0,2500 % Nexity EUR Notes 18/25	EUR	7.000,0	%	69,65	4.875.220,00	0,69
FR0013200995	0,1250 % Remy Cointreau EUR Notes 16/26	EUR	4.000,0	%	162,51	6.500.360,00	0,92
FR0014000OG2	0,0000 % Schneider Electric EUR Zero-Coupon Notes 15.06.2026	EUR	9.000,0	%	194,35	17.491.436,10	2,47
XS1327914062	0,5000 % TOTAL USD MTN 15/22	USD	35.000,0	%	104,06	31.016.259,59	4,37
FR0013448412	0,0000 % Ubisoft Entertainment EUR Zero-Coupon Notes 24.09.2024	EUR	4.000,0	%	118,92	4.756.866,80	0,67
FR0013444148	0,0000 % Veolia Environnement EUR Zero-Coupon Notes 01.01.2025	EUR	50.000,0	%	31,47	15.734.585,00	2,22
FR0013237856	0,3750 % Vinci USD Notes 17/22	USD	3.000,0	%	115,14	2.941.573,19	0,41
FR0013526803	0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2025	EUR	26.000,0	%	121,45	31.575.915,80	4,45
FR0013439304	0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2026	EUR	3.000,0	%	110,14	3.304.125,00	0,47
Allemagne					136.698.780,00	19,28	
DE000A2BPEU0	0,9250 % BASF USD MTN 17/23	USD	16.000,0	%	101,01	13.762.818,00	1,94
DE000A2G9H97	4,0000 % Consus Real Estate EUR Notes 17/22	EUR	8.000,0	%	99,31	7.944.560,00	1,12
DE000A2BPB84	0,3250 % Deutsche Wohnen EUR Notes 17/24	EUR	32.000,0	%	106,63	34.122.000,00	4,81
DE000A2YPE76	0,0500 % MTU Aero Engines EUR Notes 19/27	EUR	21.000,0	%	98,93	20.775.300,00	2,93
DE000A2BPE24	0,0000 % RAG-Stiftung EUR Zero-Coupon Notes 16.03.2023	EUR	7.000,0	%	105,56	7.388.850,00	1,04
DE000A3E44N7	0,0000 % RAG-Stiftung EUR Zero-Coupon Notes 17.06.2026	EUR	3.000,0	%	118,99	3.569.752,50	0,51
DE000SYM7787	0,2375 % Symrise EUR Notes 17/24	EUR	13.000,0	%	121,68	15.817.831,90	2,23
DE000A3E4597	0,6250 % Zalando EUR Notes 20/27	EUR	28.000,0	%	118,99	33.317.667,60	4,70
Italie					38.211.197,66	5,39	
XS2276552598	0,0000 % Pirelli EUR Zero-Coupon Notes 22.12.2025	EUR	13.000,0	%	107,59	13.986.917,10	1,97
XS1551933010	0,0000 % Prysmian EUR Zero-Coupon Notes 17.01.2022	EUR	5.200,0	%	100,53	5.227.343,16	0,74
XS2294704007	0,0000 % Prysmian EUR Zero-Coupon Notes 02.02.2026	EUR	15.000,0	%	99,92	14.988.375,00	2,11
XS1209185161	1,1250 % Telecom Italia (Milano) EUR Notes 15/22	EUR	4.000,0	%	100,21	4.008.562,40	0,57
Jersey					13.232.287,93	1,87	

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2010324585	1,5000 %	Derwent London Capital No 3 Jersey GBP Notes 19/25	GBP	11.000,0 %	102,50	13.232.287,93	1,87
Luxembourg						57.864.648,67	8,16
XS1466161350	0,5000 %	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg EUR MTN 16/23	EUR	7.000,0 %	103,50	7.245.000,00	1,02
XS2051856669	0,0000 %	Eliott Capital EUR Zero- Coupon Notes 30.12.2022	EUR	21.000,0 %	103,92	21.822.150,00	3,08
XS2270378149	0,5000 %	IWG Group Holdings GBP Notes 20/27	GBP	9.000,0 %	101,68	10.739.738,67	1,51
XS2198575271	2,0000 %	Lagfin EUR Notes 20/25	EUR	16.000,0 %	112,86	18.057.760,00	2,55
Espagne						40.356.503,20	5,69
XS1750026186	1,5000 %	Cellnex Telecom EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0 %	157,87	1.578.666,70	0,22
XS2021212332	0,5000 %	Cellnex Telecom EUR MTN 19/28	EUR	24.000,0 %	125,94	30.226.320,00	4,26
XS2257580857	0,7500 %	Cellnex Telecom EUR MTN 20/31	EUR	9.000,0 %	95,02	8.551.516,50	1,21
Suisse						25.069.578,71	3,53
CH0413990240	0,1500 %	Sika CHF Notes 18/25	CHF	19.000,0 %	145,99	25.069.578,71	3,53
Pays-Bas						74.085.053,99	10,45
XS2308171383	0,0000 %	América Móvil EUR Zero- Coupon Notes 02.03.2024	EUR	13.000,0 %	106,03	13.783.656,90	1,95
XS1908221507	1,0000 %	QIAGEN USD Notes 18/24	USD	29.000,0 %	122,37	30.220.160,53	4,26
DE000A287RE9	0,0000 %	Shop Apotheke Europe EUR Zero- Coupon Notes 21.01.2028	EUR	6.000,0 %	113,41	6.804.480,00	0,96
XS1638065414	0,2500 %	STMicroelectronics USD Notes 17/24	USD	15.000,0 %	182,23	23.276.756,56	3,28
Royaume-Uni						36.895.377,95	5,20
XS2262952679	2,0000 %	Capital & Counties Properties GBP Notes 20/26	GBP	7.000,0 %	111,38	9.149.285,95	1,29
XS2090948279	0,8750 %	Ocado Group GBP Notes 19/25	GBP	6.000,0 %	134,32	9.457.870,81	1,33
XS2190455811	0,7500 %	Ocado Group GBP Notes 20/27	GBP	12.000,0 %	104,74	14.749.969,19	2,08
XS2284240137	1,0000 %	Trainline GBP Notes 21/26	GBP	3.000,0 %	100,50	3.538.252,00	0,50
Parts d'OPC						18.069.692,34	2,55
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.)						
France						18.069.692,34	2,55
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)		Shs	194	EUR 93.235,98	18.069.692,34	2,55
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						705.370.621,40	99,48
Dépôts auprès d'établissements financiers						3.294.787,42	0,46
Dépôts à vue						3.294.787,42	0,46
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		EUR			3.124.787,42	0,44
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés		EUR			170.000,00	0,02
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						3.294.787,42	0,46
Description			Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés							
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes							
Produits dérivés négociés de gré à gré						-187.698,99	-0,03
Opérations de change à terme						-187.698,99	-0,03
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021			CHF	-141,13		2,98	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021			EUR	-10.859,62		-243,24	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 29 Jun 2021			EUR	-11.762.643,96		-6.871,15	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 29 Jun 2021			GBP	-17.000.000,00		-111.110,96	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 29 Jun 2021			USD	-31.000.000,00		-69.476,62	-0,01
Investissements en produits dérivés						-187.698,99	-0,03
Actif/passif net circulant			EUR			596.792,52	0,09
Actif net du Compartiment			EUR			709.074.502,35	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MSC/ISIN: LU2014481407	106,14	103,29	101,56
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	137,85	134,39	132,77
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	143,65	139,98	137,82
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	104,85	102,37	101,20
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	1.517,43	1.474,26	1.442,95
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297	1.077,70	1.047,75	1.029,33
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	1.246,90	1.211,65	1.186,40
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	115,71	112,48	110,19
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	1.257,77	1.220,51	1.191,75
Actions en circulation		1.612.956	1.485.962	1.458.583
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MSC/ISIN: LU2014481407	108	108	108
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	867.440	733.680	717.839
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	256.438	299.688	293.329
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	38.949	17.125	10.899
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	137.968	154.059	155.995
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297	15.711	12.475	2.605
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	20.696	23.034	23.494
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	43.976	38.167	32.228
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	231.670	207.625	222.085
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		709,1	668,1	660,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	33,33
Allemagne	19,28
Pays-Bas	10,45
Luxembourg	8,16
Espagne	5,69
Italie	5,39
Royaume-Uni	5,20
Suisse	4,43
Autriche	3,02
Belgique	2,66
Jersey	1,87
Autres éléments de l'actif net	0,52
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	1.372.362,77
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	49,49
- taux d'intérêt négatif	-9.406,27
Revenu de dividendes	11.782,56
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	559.610,08
- prêt de titres	5.216,23
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	1.939.614,86
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	-1.564,87
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-76.120,47
Commission forfaitaire	-2.814.311,18
Autres frais	-10.980,68
Total des dépenses	-2.902.977,20
Résultat net/perte nette	-963.362,34
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	18.568.558,50
- opérations à terme sur instruments financiers	2.630.150,01
- opérations de change à terme	-1.915.452,58
- opérations de change	-6.370.139,52
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	11.949.754,07
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	8.026.952,08
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-252.102,80
- opérations de change	12.296,53
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	19.736.899,88

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 679.022.167,61)	705.370.621,40
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.294.787,42
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.332.623,64
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	23,60
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	759.198,91
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	710.757.257,95
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-967.977,77
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-527.075,86
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-187.698,99
Total du passif	-1.682.752,62
Actif net du Compartiment	709.074.502,35

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	668.117.524,98
Souscriptions	101.839.283,88
Rachats	-80.557.674,04
Distribution	-61.532,35
Produit total	19.736.899,88
Actif net du Compartiment à la fin de la période	709.074.502,35

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.485.962
- émises	285.979
- rachetées	-158.985
- à la fin de la période considérée	1.612.956

Allianz Coupon Select Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					78.573.273,76	100,31
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					78.573.273,76	100,31
LU0535372949	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -NT- EUR - (0,450%)	Shs	4.013	EUR 2.180,80	8.751.929,86	11,17
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	11.950	EUR 922,99	11.030.180,00	14,08
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	11.323	EUR 1.256,84	14.230.818,50	18,17
LU0788519535	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Defensive -I- EUR - (0,790%)	Shs	7.132	EUR 1.107,10	7.895.478,50	10,08
LU0709024359	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy -W- EUR - (0,330%)	Shs	6.477	EUR 1.100,32	7.126.656,01	9,10
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	1.643	EUR 1.528,65	2.511.113,36	3,21
LU0414047448	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -W- EUR - (0,650%)	Shs	1.500	EUR 1.059,43	1.589.145,00	2,03
LU1537446533	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75 -WT- USD - (0,610%)	Shs	3.780	USD 1.304,74	4.200.083,21	5,36
LU1211505067	Allianz Global Investors Fund - Allianz High Dividend Asia Pacific Equity -W- (H-EUR) - (0,700%)	Shs	5.991	EUR 984,42	5.897.470,23	7,53
LU0641242853	Allianz Global Investors Fund - Allianz Income and Growth -I- (H2-EUR) - (0,840%)	Shs	5.208	EUR 1.708,37	8.897.606,09	11,36
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT- (H2-EUR) - (0,520%)	Shs	3.780	EUR 1.121,27	4.238.070,95	5,41
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	487	EUR 4.527,15	2.204.722,05	2,81
Parts d'OPC					78.573.273,76	100,31
Dépôts auprès d'établissements financiers					128.122,72	0,16
Dépôts à vue					128.122,72	0,16
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			128.122,72	0,16
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					128.122,72	0,16
Actif/passif net circulant					-371.705,30	-0,47
Actif net du Compartiment					78.329.691,18	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A2A CTV/ISIN: LU1339306984	109,07	103,22	104,77
Actions en circulation	718.192	816.269	962.072
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A2A CTV/ISIN: LU1339306984	718.192	816.269	962.072
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	78,3	84,3	100,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations Europe	24,16
Fonds mixte International	22,53
Obligations convertibles Europe	18,17
Actions International	12,89
Obligations Euroland	9,10
Actions Europe	8,05
Obligations International	5,41
Autres actifs nets ¹⁾	-0,31
Actif net	100,00

¹⁾ Total des investissements en valeurs mobilières : 100,31 % de l'actif net.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	78.573.273,76
(Valeur d'acquisition EUR 68.701.857,31)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	128.122,72
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	5.421,14
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	78.706.817,62
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-318.828,50
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-58.297,94
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-377.126,44
Actif net du Compartiment	78.329.691,18

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	84.251.353,86
Souscriptions	0,00
Rachats	-10.483.165,94
Distribution	-535.495,05
Produit total	5.096.998,31
Actif net du Compartiment à la fin de la période	78.329.691,18

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	816.269
- émises	0
- rachetées	-98.077
- à la fin de la période considérée	718.192

Allianz Coupon Select Plus II

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					107.272.238,91	97,95
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					8.667.543,88	7,92
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	6.987	EUR 1.240,48	8.667.543,88	7,92
Luxembourg					98.604.695,03	90,03
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	8.605	EUR 1.088,66	9.368.196,91	8,55
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	617	EUR 922,99	569.912,17	0,52
LU1136108161	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -W- EUR - (0,820%)	Shs	1.152	EUR 1.549,94	1.785.180,59	1,63
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	6.352	EUR 1.188,93	7.551.535,26	6,90
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	5.258	EUR 442,54	2.327.034,63	2,13
LU1958620871	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond -WT (H2-EUR)- EUR - (0,570%)	Shs	4.571	EUR 1.019,77	4.660.915,89	4,26
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	12.225	EUR 1.096,85	13.408.822,34	12,24
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0,420%)	Shs	5.651	EUR 1.134,52	6.411.554,85	5,85
LU0988443411	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-linked Bond -IT- EUR - (0,450%)	Shs	2.899	EUR 1.126,34	3.265.395,95	2,98
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	3.882	EUR 1.528,65	5.934.502,10	5,42
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.276	EUR 2.565,16	3.273.021,03	2,99
LU1480276846	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Credit SRI -IT- EUR - (0,550%)	Shs	2.404	EUR 1.107,03	2.661.001,22	2,43
LU1537446459	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25 -WT- USD - (0,460%)	Shs	1.780	USD 1.195,41	1.811.640,84	1,65
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	2.265	EUR 1.379,17	3.124.396,54	2,85
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W(H-EUR)- EUR - (0,390%)	Shs	2.132	EUR 1.049,50	2.237.018,70	2,04
LU1481690474	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -I3 (H2-EUR) - EUR - (0,590%)	Shs	1.752	EUR 989,77	1.733.778,13	1,58
LU1794549805	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Risk Premia -W (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,810%)	Shs	2.240	EUR 906,84	2.030.931,66	1,86
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- EUR - (0,420%)	Shs	24	EUR 124.125,40	2.943.013,23	2,69
LU1480530069	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return -IT3- EUR - (1,500%)	Shs	0	EUR 658,40	1,32	0,00
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	2.817	EUR 1.175,44	3.311.166,29	3,02
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	14.078	EUR 1.001,71	14.102.131,48	12,88
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,940%)	Shs	1.346	EUR 4.527,15	6.093.543,90	5,56
Parts d'OPC					107.272.238,91	97,95
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.074.893,92	1,89
Dépôts à vue					2.074.893,92	1,89
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.074.893,92	1,89
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.074.893,92	1,89
Actif/passif net circulant		EUR			170.016,41	0,16
Actif net du Compartiment		EUR			109.517.149,24	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A2A NXA/ISIN: LU1451583469	101,12	95,66	100,41
Actions en circulation	1.083.080	1.260.144	1.433.468
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A2A NXA/ISIN: LU1451583469	1.083.080	1.260.144	1.433.468
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	109,5	120,5	143,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations International	28,29
Fonds mixte International	23,22
Obligations Euroland	16,47
Actions Europe	10,98
Actions International	10,49
Obligations OCDE	5,85
Fonds matières premières	2,13
Obligations Europe	0,52
Autres éléments de l'actif net	2,05
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	107.272.238,91
(Valeur d'acquisition EUR 98.390.653,84)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.074.893,92
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	302.943,63
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	109.650.076,46
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-51.117,26
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-81.809,96
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-132.927,22
Actif net du Compartiment	109.517.149,24

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	120.541.084,56
Souscriptions	4.643,07
Rachats	-17.495.303,71
Distribution	-814.055,59
Produit total	7.280.780,91
Actif net du Compartiment à la fin de la période	109.517.149,24

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.260.144
- émises	47
- rachetées	-177.111
- à la fin de la période considérée	1.083.080

Allianz Coupon Select Plus III

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					58.272.283,13	99,97
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					4.668.132,16	8,01
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	3.763	EUR 1.240,48	4.668.132,16	8,01
Luxembourg					53.604.150,97	91,96
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	4.975	EUR 1.088,66	5.416.285,99	9,29
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	683	EUR 922,99	630.334,79	1,08
LU1136108161	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -W- EUR - (0,820%)	Shs	633	EUR 1.549,94	981.135,27	1,68
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	3.395	EUR 1.188,93	4.036.538,62	6,93
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	2.865	EUR 442,54	1.267.823,55	2,18
LU1958620871	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond -WT (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,570%)	Shs	2.461	EUR 1.019,77	2.509.166,52	4,30
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	6.617	EUR 1.096,85	7.257.935,42	12,45
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0,420%)	Shs	3.127	EUR 1.134,52	3.547.893,63	6,09
LU0988443411	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-linked Bond -IT- EUR - (0,450%)	Shs	1.556	EUR 1.126,34	1.752.996,15	3,01
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	2.071	EUR 1.528,65	3.165.739,37	5,43
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	649	EUR 2.565,16	1.665.879,03	2,86
LU1480276846	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Credit SRI -IT- (H-EUR) - (0,550%)	Shs	1.284	EUR 1.107,03	1.421.363,42	2,44
LU1537446459	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25 -WT- USD - (0,460%)	Shs	951	USD 1.195,41	968.196,42	1,66
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.196	EUR 1.379,17	1.649.786,60	2,83
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W(H-EUR)- (H-EUR) - (0,390%)	Shs	1.152	EUR 1.049,50	1.208.841,39	2,07
LU1481690474	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -I3 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,590%)	Shs	1.006	EUR 989,77	995.735,34	1,71
LU1794549805	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Risk Premia -W (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,810%)	Shs	1.214	EUR 906,84	1.100.534,68	1,89
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,420%)	Shs	13	EUR 124.125,40	1.564.352,42	2,68
LU1480530069	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Return -IT3- EUR - (1,500%)	Shs	0	EUR 658,40	5,27	0,00
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.517	EUR 1.175,44	1.783.315,27	3,06
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	7.322	EUR 1.001,71	7.334.727,97	12,58
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,940%)	Shs	739	EUR 4.527,15	3.345.563,85	5,74
Parts d'OPC					58.272.283,13	99,97
Dépôts auprès d'établissements financiers					371.845,71	0,64
Dépôts à vue					371.845,71	0,64
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			371.845,71	0,64
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					371.845,71	0,64
Actif/passif net circulant					-355.641,42	-0,61
Actif net du Compartiment					58.288.487,42	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2D JFD/ISIN: LU1537446376	103,11	96,80	100,23
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293	99,50	94,08	98,82
Actions en circulation	574.673	668.812	783.055
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2D JFD/ISIN: LU1537446376	306.940	353.692	416.430
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293	267.733	315.121	366.626
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	58,3	63,9	78,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations International	28,61
Fonds mixte International	23,11
Obligations Euroland	17,30
Actions Europe	11,17
Actions International	10,43
Obligations OCDE	6,09
Fonds matières premières	2,18
Obligations Europe	1,08
Autres éléments de l'actif net	0,03
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	58.272.283,13
(Valeur d'acquisition EUR 53.465.945,99)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	371.845,71
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	58.644.128,84
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-311.812,78
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-43.828,64
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-355.641,42
Actif net du Compartiment	58.288.487,42

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	63.883.365,52
Souscriptions	0,00
Rachats	-9.386.190,40
Distribution	-208.778,80
Produit total	4.000.091,10
Actif net du Compartiment à la fin de la période	58.288.487,42

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	668.812
- émises	0
- rachetées	-94.139
- à la fin de la période considérée	574.673

Allianz Coupon Select Plus IV

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					44.080.442,56	97,97
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					3.569.697,04	7,93
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	2.878	EUR 1.240,48	3.569.697,04	7,93
Luxembourg					40.510.745,52	90,04
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	3.510	EUR 1.088,66	3.821.117,13	8,49
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	577	EUR 922,99	532.746,14	1,18
LU1136108161	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -W- EUR - (0,820%)	Shs	487	EUR 1.549,94	755.071,87	1,68
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	2.670	EUR 1.188,93	3.174.513,25	7,06
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	2.173	EUR 442,54	961.641,63	2,14
LU1958620871	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond -WT (H2-EUR)- EUR - (0,570%)	Shs	1.946	EUR 1.019,77	1.984.055,33	4,41
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	5.257	EUR 1.096,85	5.766.434,41	12,82
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0,420%)	Shs	2.375	EUR 1.134,52	2.694.519,04	5,99
LU0988443411	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-linked Bond -IT- EUR - (0,450%)	Shs	1.185	EUR 1.126,34	1.334.253,35	2,96
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	1.592	EUR 1.528,65	2.433.714,75	5,41
LU1480276846	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Credit SRI -IT (H2-EUR)- EUR - (0,550%)	Shs	986	EUR 1.107,03	1.091.239,32	2,42
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	915	EUR 1.379,17	1.262.289,48	2,81
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W (H-EUR)- EUR - (0,390%)	Shs	832	EUR 1.049,50	872.745,31	1,94
LU1481690474	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -I3 (H2-EUR)- EUR - (0,590%)	Shs	989	EUR 989,77	979.352,67	2,18
LU1794549805	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Risk Premia -W (H2-EUR)- EUR - (0,800%)	Shs	1.012	EUR 906,84	917.704,85	2,04
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- EUR - (0,420%)	Shs	10	EUR 124.125,40	1.204.016,38	2,68
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.160	EUR 1.175,44	1.363.692,59	3,03
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	5.619	EUR 1.001,71	5.628.801,82	12,51
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	530	EUR 2.565,16	1.360.609,60	3,02
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,940%)	Shs	524	EUR 4.527,15	2.372.226,60	5,27
Parts d'OPC					44.080.442,56	97,97
Dépôts auprès d'établissements financiers					848.437,50	1,89
Dépôts à vue					848.437,50	1,89
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			848.437,50	1,89
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					848.437,50	1,89
Actif/passif net circulant					62.790,60	0,14
Actif net du Compartiment					44.991.670,66	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2D VPK/ISIN: LU1657048432	100,58	94,58	97,94
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A2D VPJ/ISIN: LU1657048358	97,70	92,55	97,23
Actions en circulation	453.690	527.307	609.486
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2D VPK/ISIN: LU1657048432	231.133	263.470	306.079
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A2D VPJ/ISIN: LU1657048358	222.557	263.838	303.407
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	45,0	49,3	59,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations International	27,23
Fonds mixte International	23,79
Obligations Euroland	16,42
Actions Europe	10,68
Actions International	10,54
Obligations OCDE	5,99
Fonds matières premières	2,14
Obligations Europe	1,18
Autres éléments de l'actif net	2,03
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	44.080.442,56
(Valeur d'acquisition EUR 40.556.491,10)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	848.437,50
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	121.451,28
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	45.050.331,34
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-24.912,64
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-33.748,04
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-58.660,68
Actif net du Compartiment	44.991.670,66

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	49.337.865,96
Souscriptions	0,00
Rachats	-7.156.279,78
Distribution	-174.706,39
Produit total	2.984.790,87
Actif net du Compartiment à la fin de la période	44.991.670,66

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	527.307
- émises	0
- rachetées	-73.617
- à la fin de la période considérée	453.690

Allianz Coupon Select Plus V

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					35.135.001,00	99,06
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					2.423.643,62	6,83
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	1.954	EUR 1.240,48	2.423.643,62	6,83
Luxembourg					32.711.357,38	92,23
LU0352312697	Allianz European Pension Investments -	Shs	2.948	EUR 1.207,25	3.558.661,53	10,03
LU1136108161	Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,450%)					
LU1019964417	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -W- EUR - (0,820%)	Shs	422	EUR 1.549,94	654.283,92	1,85
LU1254137224	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	629	EUR 1.515,52	952.927,15	2,69
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Capital Plus -WT- EUR - (0,460%)	Shs	2.000	EUR 1.213,19	2.426.365,44	6,84
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT13- EUR - (0,300%)	Shs	3.239	EUR 1.046,76	3.390.097,65	9,56
LU1961090641	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	2.101	EUR 1.188,93	2.498.232,03	7,04
LU1110566418	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -I- (H-EUR) - (0,780%)	Shs	1.234	EUR 989,09	1.220.530,14	3,44
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0,180%)	Shs	0	EUR 964,55	84,88	0,00
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	1.039	EUR 1.096,85	1.140.093,31	3,21
LU0988443411	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0,420%)	Shs	897	EUR 1.134,52	1.017.338,83	2,87
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-linked Bond -IT- EUR - (0,450%)	Shs	328	EUR 1.126,34	368.925,91	1,04
LU1548499471	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	1.481	EUR 1.528,65	2.264.668,99	6,39
LU1480276846	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -W- EUR - (0,730%)	Shs	372	EUR 2.771,09	1.030.052,95	2,90
LU1036042908	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Credit SRI -IT- (H-EUR) - (0,550%)	Shs	344	EUR 1.107,03	380.655,59	1,07
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Fundamental Strategy -D- EUR - (0,450%)	Shs	14.470	EUR 109,49	1.584.323,80	4,47
LU1504570760	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W (H-EUR)- EUR - (0,390%)	Shs	692	EUR 1.049,50	725.942,30	2,05
LU0348755371	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi-Asset Credit -WT H2- (H-EUR) - (0,420%)	Shs	3.158	EUR 1.042,10	3.290.703,78	9,28
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity -IT- USD - (0,950%)	Shs	4.478	USD 30,71	117.098,55	0,33
LU2009011938	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- EUR - (0,420%)	Shs	7	EUR 124.125,40	891.468,62	2,51
LU1304665596	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -IT- EUR - (1,080%)	Shs	613	EUR 1.436,16	880.623,15	2,48
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -P2-H2- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	609	EUR 924,21	562.400,27	1,59
	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	3.749	EUR 1.001,71	3.755.878,59	10,59
Parts d'OPC					35.135.001,00	99,06
Dépôts auprès d'établissements financiers					160.155,04	0,45
Dépôts à vue					160.155,04	0,45
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			160.155,04	0,45
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					160.155,04	0,45
Actif/passif net circulant					172.626,83	0,49
Actif net du Compartiment					35.467.782,87	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2J E2M/ISIN: LU1728567485	104,08	98,20	99,52
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A2J E2L/ISIN: LU1728567303	101,12	96,09	98,78
Actions en circulation	344.907	377.908	422.017
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2J E2M/ISIN: LU1728567485	199.586	218.362	239.621
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A2J E2L/ISIN: LU1728567303	145.321	159.546	182.396
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	35,5	36,8	41,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations International	33,75
Fonds mixte International	32,13
Obligations Euroland	13,67
Actions Europe	9,08
Actions International	7,56
Obligations OCDE	2,87
Autres éléments de l'actif net	0,94
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	35.135.001,00
(Valeur d'acquisition EUR 32.182.929,47)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	160.155,04
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	210.624,91
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	35.505.780,95
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-10.384,77
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-27.613,31
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-37.998,08
Actif net du Compartiment	35.467.782,87

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	36.773.281,94
Souscriptions	0,00
Rachats	-3.325.736,20
Distribution	-107.633,29
Produit total	2.127.870,42
Actif net du Compartiment à la fin de la période	35.467.782,87

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	377.908
- émises	0
- rachetées	-33.001
- à la fin de la période considérée	344.907

Allianz Coupon Select Plus VI

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					62.169.796,04	98,48
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					4.941.574,89	7,83
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	3.984	EUR 1.240,48	4.941.574,89	7,83
Luxembourg					57.228.221,15	90,65
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,450%)	Shs	7.751	EUR 1.207,25	9.357.696,56	14,82
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	4.563	EUR 1.088,66	4.967.501,15	7,87
LU1835930212	Allianz Global Investors Fund - Allianz All China Equity -W- EUR - (0,930%)	Shs	515	EUR 1.805,02	930.224,28	1,47
LU1645746287	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	4.636	EUR 1.377,18	6.384.551,39	10,11
LU1865150210	Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition -IT- EUR - (0,950%)	Shs	2.268	EUR 1.392,01	3.156.569,20	5,00
LU0542502660	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euroland Equity SRI -W- EUR - (0,650%)	Shs	4.046	EUR 1.580,18	6.393.024,30	10,13
LU1548499471	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -W- EUR - (0,730%)	Shs	431	EUR 2.771,09	1.193.832,68	1,89
LU1017782662	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity -WT- EUR - (0,650%)	Shs	2.217	EUR 2.313,15	5.128.440,92	8,12
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%)	Shs	4.158	EUR 1.526,51	6.346.990,44	10,05
LU1942584456	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Water -WT- EUR - (0,730%)	Shs	2.222	EUR 1.413,91	3.142.323,07	4,98
LU1931536749	Allianz Global Investors Fund - Allianz Pet and Animal Wellbeing -W- EUR - (0,730%)	Shs	2.347	EUR 1.599,30	3.753.101,30	5,95
LU2048588888	Allianz Global Investors Fund - Allianz Smart Energy -W9- (H-EUR) - (0,700%)	Shs	2	EUR 165.978,00	331.956,00	0,53
LU1479563808	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -P- EUR - (1,080%)	Shs	3.168	EUR 1.938,83	6.142.009,86	9,73
Parts d'OPC					62.169.796,04	98,48
Dépôts auprès d'établissements financiers					85.532,88	0,14
Dépôts à vue					85.532,88	0,14
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			85.532,88	0,14
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					85.532,88	0,14
Actif/passif net circulant					873.461,16	1,38
Actif net du Compartiment					63.128.790,08	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation) WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384	117,21	104,24	99,83
Actions en circulation	538.591	563.792	592.836
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation) WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384	538.591	563.792	592.836
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	63,1	58,8	59,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions International	42,78
Obligations Euroland	15,70
Fonds mixte International	14,82
Actions Euroland	10,13
Actions	10,05
Actions Europe	5,00
Autres éléments de l'actif net	1,52
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	62.169.796,04
(Valeur d'acquisition EUR 54.419.932,13)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	85.532,88
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	884.785,23
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	63.140.114,15
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-11.324,07
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-11.324,07
Actif net du Compartiment	63.128.790,08

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	58.767.150,39
Souscriptions	0,00
Rachats	-2.830.557,58
Produit total	7.192.197,27
Actif net du Compartiment à la fin de la période	63.128.790,08

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	563.792
- émises	0
- rachetées	-25.201
- à la fin de la période considérée	538.591

Allianz Credit Opportunities

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.699.040.172,58	93,41
Obligations					1.699.040.172,58	93,41
Australie					53.713.045,15	2,95
XS1309436753	4,7500 % BHP Billiton Finance EUR FLR-Notes 15/76	EUR	49.500,0	% 100,28	49.638.981,15	2,73
XS0976223452	3,5000 % Origin Energy Finance EUR Notes 13/21	EUR	4.000,0	% 101,85	4.074.064,00	0,22
Autriche					94.662.872,44	5,20
XS1425367494	8,8750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	9.200,0	% 104,58	9.621.607,48	0,53
XS1294342792	5,2500 % OMV EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	43.700,0	% 102,54	44.809.311,39	2,46
XS0619437147	6,6250 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 11/21	EUR	14.800,0	% 100,78	14.915.086,28	0,82
XS1383922876	4,0000 % Sappi Papier Holding EUR Notes 16/23	EUR	23.400,0	% 100,06	23.413.221,00	1,29
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	1.900,0	% 100,19	1.903.646,29	0,10
Canada					20.120.986,00	1,11
DE000A282CA0	0,1600 % Daimler Canada Finance EUR FLR-MTN 20/22	EUR	20.000,0	% 100,60	20.120.986,00	1,11
Chine					4.061.574,42	0,22
XS1979297238	0,2500 % Bank of China (Frankfurt) EUR MTN 19/22	EUR	2.950,0	% 100,26	2.957.566,46	0,16
XS1982690858	0,2500 % Industrial & Commercial Bank of China EUR MTN 19/22	EUR	1.100,0	% 100,36	1.104.007,96	0,06
République tchèque					1.209.213,84	0,07
XS1090450047	2,5000 % NET4GAS EUR MTN 14/21	EUR	1.200,0	% 100,77	1.209.213,84	0,07
Danemark					30.109.296,53	1,66
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank EUR MTN 19/22	EUR	18.237,0	% 101,83	18.570.538,32	1,02
XS1073143932	4,0000 % Nykredit Realkredit EUR FLR-MTN 14/36	EUR	6.300,0	% 100,61	6.338.692,71	0,35
XS0752467497	5,0000 % TDC EUR MTN 12/22	EUR	5.000,0	% 104,00	5.200.065,50	0,29
Finlande					23.580.446,91	1,30
XS2293906199	0,1060 % SBB Treasury EUR FLR-MTN 21/23	EUR	20.700,0	% 100,16	20.732.463,81	1,14
XS2319950130	3,6250 % SpA Holdings 3 EUR Notes 21/28	EUR	750,0	% 101,21	759.063,30	0,04
XS1432392170	2,1250 % Stora Enso EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 104,45	2.088.919,80	0,12
France					230.365.082,59	12,66
XS1647404554	0,8750 % ALD EUR MTN 17/22	EUR	7.900,0	% 101,44	8.013.980,41	0,44
XS2243983520	0,3750 % ALD EUR MTN 20/23	EUR	4.600,0	% 101,09	4.649.932,54	0,26
XS0142073419	5,7500 % BNP Paribas GBP MTN 02/22	GBP	435,0	% 104,10	531.426,63	0,03
FR0012018851	2,7500 % BPCE EUR FLR-Notes 14/26	EUR	3.100,0	% 100,73	3.122.602,10	0,17
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS EUR Notes 21/28	EUR	550,0	% 99,76	548.690,29	0,03
FR0011033851	6,8750 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 11/41	EUR	8.000,0	% 103,46	8.276.739,20	0,46
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	11.700,0	% 102,92	12.042.131,40	0,66
XS1055037177	6,5000 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	7.300,0	% 101,41	7.402.659,90	0,41
XS0550466469	3,9000 % Crédit Agricole EUR MTN 10/21	EUR	16.400,0	% 100,18	16.429.339,60	0,90
XS1084050316	4,0000 % Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	11.000,0	% 103,98	11.437.995,80	0,63
XS2071622216	0,7500 % Crown European Holdings EUR Notes 19/23	EUR	10.900,0	% 100,11	10.911.973,65	0,60
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	28.800,0	% 101,83	29.326.187,52	1,61
XS0271758301	4,8750 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR Notes 06/21	EUR	3.000,0	% 102,84	3.085.267,50	0,17
FR0013331188	0,6250 % Iliad EUR Notes 18/21 S.3	EUR	13.300,0	% 100,38	13.350.605,17	0,73
FR0013143344	0,8750 % Imerys EUR MTN 16/22	EUR	4.600,0	% 100,78	4.635.895,64	0,25
FR0011912872	2,5000 % Ingenico Group EUR Notes 14/21	EUR	2.900,0	% 100,35	2.910.197,27	0,16
FR0011855865	2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	5.700,0	% 100,22	5.712.484,71	0,31
XS1591779399	3,5000 % Loxam EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	% 100,29	1.002.939,70	0,06
XS1115490523	4,0000 % Orange EUR FLR-MTN 14/49	EUR	3.950,0	% 101,96	4.027.402,23	0,22
FR0011791391	3,1250 % Orano EUR MTN 14/23	EUR	6.200,0	% 104,51	6.479.566,06	0,36
XS1694212181	0,6250 % PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	2.900,0	% 101,18	2.934.268,43	0,16
XS1980189028	0,5000 % PSA Banque France EUR MTN 19/22	EUR	3.700,0	% 100,68	3.725.281,73	0,20
FR0012759744	1,2500 % RCI Banque EUR MTN 15/22	EUR	12.000,0	% 101,66	12.199.016,40	0,67
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque EUR MTN 16/21	EUR	1.280,0	% 100,31	1.283.989,38	0,07
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	350,0	% 100,53	351.863,72	0,02
FR0013264884	0,0320 % Safran EUR FLR-Notes 17/21	EUR	5.300,0	% 100,03	5.301.737,87	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013059417	2,3750 %	SEB EUR Notes 15/22	EUR	1.100,0	%	103,20	1.135.178,55	0,06
FR0014002QE8	1,1250 %	Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.900,0	%	99,33	4.866.998,50	0,27
XS0867620725	6,7500 %	Société Générale EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	26.100,0	%	100,16	26.142.438,60	1,44
US83368JG49	7,3750 %	Société Générale USD FLR-Notes 16/49	USD	5.100,0	%	102,42	4.448.199,85	0,24
XS1413581205	3,8750 %	TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	4.000,0	%	103,88	4.155.136,80	0,23
XS1121177338	1,3750 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 14/22	EUR	4.500,0	%	102,38	4.607.130,60	0,25
FR0013332970	0,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	%	100,02	1.000.199,50	0,06
FR0013281888	0,3750 %	Valeo EUR MTN 17/22	EUR	4.300,0	%	100,36	4.315.625,34	0,24
Allemagne							143.012.168,87	7,86
XS1731858392	1,5000 %	ADLER Real Estate EUR Notes 17/21	EUR	6.300,0	%	100,69	6.343.221,78	0,35
XS1843441491	1,5000 %	ADLER Real Estate EUR Notes 19/22	EUR	4.300,0	%	100,83	4.335.571,75	0,24
DE000A1RE1Q3	5,6250 %	Allianz EUR FLR-Notes 12/42	EUR	5.900,0	%	108,56	6.404.854,74	0,35
XS1843437465	9,6250 %	Consus Real Estate EUR Notes 19/24	EUR	1.500,0	%	105,76	1.586.345,70	0,09
XS2327420977	0,6000 %	E.ON EUR MTN 21/32	EUR	900,0	%	98,64	887.737,50	0,05
XS1044811591	3,6250 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 14/76	EUR	26.797,0	%	100,00	26.797.000,00	1,47
XS1498442521	5,1250 %	EnBW Energie Baden-Württemberg USD FLR-Notes 16/77	USD	29.926,0	%	103,27	26.316.944,78	1,45
XS0608392550	6,0000 %	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-MTN 11/41	EUR	32.600,0	%	100,00	32.600.000,00	1,79
XS0764278528	6,2500 %	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-MTN 12/42	EUR	6.000,0	%	107,09	6.425.163,00	0,35
XS2326493728	3,3750 %	Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29	EUR	1.250,0	%	103,10	1.288.773,50	0,07
DE000A3H3J30	0,7500 %	Vantage Towers EUR Notes 21/30	EUR	2.500,0	%	99,42	2.485.385,75	0,14
XS1830992480	0,6250 %	Volkswagen Bank EUR MTN 18/21	EUR	4.700,0	%	100,50	4.723.640,53	0,26
XS1642546078	0,0000 %	Volkswagen Leasing EUR FLR-MTN 17/21	EUR	14.200,0	%	100,09	14.212.682,02	0,78
XS2282093769	0,0000 %	Volkswagen Leasing EUR Zero- Coupon MTN 12.07.2023	EUR	8.600,0	%	100,06	8.604.847,82	0,47
Irlande							32.908.017,37	1,81
XS0867469305	10,0000 %	Bank of Ireland EUR MTN 12/22	EUR	26.827,0	%	116,70	31.307.795,77	1,72
XS1996268253	0,0210 %	Eaton Capital Unlimited EUR Notes 19/21	EUR	1.600,0	%	100,01	1.600.221,60	0,09
Italie							163.314.504,62	8,98
XS1316567343	1,1250 %	Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/21	EUR	38.572,0	%	100,21	38.654.177,65	2,13
XS0632503412	6,3750 %	Banco BPM EUR MTN 11/21	EUR	20.106,0	%	101,00	20.306.858,94	1,12
XS1014987355	6,6250 %	Enel GBP FLR-Notes 14/76	GBP	4.255,0	%	102,67	5.126.545,49	0,28
XS1753030490	0,0000 %	FCA Bank EUR FLR-MTN 18/21	EUR	6.500,0	%	100,05	6.503.107,00	0,36
XS1598835822	1,0000 %	FCA Bank EUR MTN 17/21	EUR	5.000,0	%	100,85	5.042.712,00	0,28
XS2231792586	0,5000 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	2.000,0	%	101,11	2.022.283,60	0,11
XS2258558464	0,1250 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	4.600,0	%	100,27	4.612.255,78	0,25
XS2321537255	5,1250 %	Gamma Bidco EUR Notes 21/25	EUR	2.200,0	%	100,26	2.205.635,74	0,12
IT0004720436	4,5000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-Notes 11/21	EUR	3.500,0	%	100,76	3.526.764,50	0,19
XS0254907388	5,8750 %	Telecom Italia SpA (Milano) GBP MTN 06/23	GBP	20.900,0	%	109,21	26.785.988,11	1,47
XS0618847775	6,1250 %	UniCredit EUR MTN 11/21	EUR	1.700,0	%	100,30	1.705.168,00	0,09
XS1404902535	4,2500 %	Unione di Banche Italiane EUR FLR-MTN 16/26	EUR	46.631,0	%	100,41	46.823.007,81	2,58
Japon							3.249.238,97	0,18
XS1881591504	0,4870 %	Nidec EUR Notes 18/21	EUR	1.050,0	%	100,25	1.052.652,83	0,06
XS2228676735	1,9400 %	Nissan Motor EUR Notes 20/23	EUR	2.100,0	%	104,60	2.196.586,14	0,12
Jersey							19.026.054,00	1,05
XS0109139344	7,7540 %	Bank of Scotland Capital Funding GBP FLR-Notes 00/undefined	GBP	14.477,0	%	101,32	17.213.526,07	0,95
CH0319416001	2,2500 %	Glencore Finance Europe CHF MTN 16/21	CHF	2.000,0	%	100,27	1.812.527,93	0,10
Luxembourg							94.579.953,76	5,20
XS2283225477	2,2500 %	ADLER Group EUR Notes 21/29	EUR	800,0	%	95,56	764.455,28	0,04

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2264980363	0,0000 % CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024	EUR	7.250,0 %	99,93	7.245.128,73	0,40
XS1088515207	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/22	EUR	16.192,0 %	106,17	17.190.246,52	0,94
CH0346828400	2,7500 % Gazprom PJSC Via Gaz Capital CHF Notes 16/21	CHF	27.400,0 %	101,64	25.169.927,15	1,38
XS0647108264	7,3750 % Greif Nevada Holdings EUR MTN 11/21	EUR	19.200,0 %	102,04	19.590.931,20	1,08
XS1909057215	1,5000 % Logicor Financing EUR MTN 18/22	EUR	10.800,0 %	102,12	11.028.566,88	0,61
XS1405777746	4,6250 % SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	10.000,0 %	102,89	10.289.258,00	0,57
XS0768664731	8,3673 % Talanx Finanz Luxembourg EUR FLR-MTN 12/42	EUR	3.000,0 %	110,05	3.301.440,00	0,18
Pologne					2.025.564,00	0,11
XS1143974159	2,0000 % mBank EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0 %	101,28	2.025.564,00	0,11
Roumanie					3.929.317,47	0,22
XS2066749461	0,5020 % UniCredit Leasing Corporation IFN EUR Notes 19/22	EUR	3.900,0 %	100,75	3.929.317,47	0,22
Espagne					103.979.480,33	5,72
XS1878190757	0,0000 % Amadeus IT Group EUR FLR-MTN 18/22	EUR	3.000,0 %	100,07	3.002.070,00	0,16
XS2297537461	0,1150 % Amadeus IT Group EUR FLR-MTN 21/23	EUR	29.000,0 %	100,13	29.037.711,60	1,60
XS1394911496	8,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	4.000,0 %	100,37	4.014.874,40	0,22
XS2193960668	1,7500 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 20/23	EUR	1.900,0 %	102,20	1.941.718,49	0,11
ES0213056007	9,0000 % Bankia EUR FLR-Notes 16/26	EUR	18.700,0 %	105,93	19.809.798,25	1,09
ES0213307046	3,3750 % Bankia EUR FLR-Notes 17/27	EUR	25.100,0 %	102,90	25.827.962,75	1,42
XS1404935204	8,6250 % Bankinter EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	3.000,0 %	100,97	3.029.061,00	0,17
XS1265778933	3,1250 % Cellnex Telecom EUR MTN 15/22	EUR	14.600,0 %	104,14	15.204.621,04	0,83
ES0268675032	6,8750 % Liberbank EUR FLR-Notes 17/27	EUR	2.000,0 %	105,58	2.111.662,80	0,12
Suède					36.429.610,25	2,00
XS2091486683	0,0000 % Scania EUR FLR-MTN 19/21	EUR	8.000,0 %	100,18	8.014.072,80	0,44
XS2236283383	0,5000 % Scania EUR MTN 20/23	EUR	1.300,0 %	101,29	1.316.763,11	0,07
XS2259865926	0,0000 % Scania EUR Zero-Coupon MTN 23.11.2022	EUR	11.700,0 %	100,14	11.716.244,28	0,64
XS1072796870	2,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 14/26	EUR	4.760,0 %	100,40	4.779.182,80	0,26
XS1409634612	3,2500 % Volvo Car EUR Notes 16/21	EUR	9.700,0 %	100,52	9.750.395,38	0,54
XS2115085230	0,0000 % Volvo Treasury EUR Zero- Coupon MTN 11.02.2023	EUR	850,0 %	100,35	852.951,88	0,05
Suisse					13.249.052,71	0,73
CH0536893628	1,0500 % LafargeHolcim Helvetia Finance CHF MTN 20/22	CHF	6.000,0 %	101,43	5.500.197,85	0,30
CH0543827197	0,1700 % UBS (London) CHF Notes 20/22	CHF	8.500,0 %	100,87	7.748.854,86	0,43
Pays-Bas					130.632.628,51	7,18
XS0802995166	7,1250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 12/22	EUR	5.000,0 %	108,91	5.445.500,00	0,30
DE000A1GNAH1	5,7500 % Allianz Finance II EUR FLR-MTN 11/41	EUR	10.800,0 %	101,56	10.968.345,00	0,60
XS1028954953	3,3750 % Bharti Airtel International Netherlands EUR Notes 14/21	EUR	13.950,0 %	100,43	14.010.078,47	0,77
CH0446595602	0,2500 % Daimler International Finance CHF MTN 18/22	CHF	5.000,0 %	101,13	4.570.069,38	0,25
XS2049802767	1,2500 % Daimler International Finance GBP Notes 19/22	GBP	5.300,0 %	100,86	6.273.502,22	0,34
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	500,0 %	102,04	510.187,50	0,03
XS0127992336	6,5000 % E.ON International Finance GBP MTN 01/21	GBP	11.100,0 %	100,23	13.056.616,43	0,72
XS1418631930	1,0000 % LeasePlan EUR MTN 16/21	EUR	10.100,0 %	100,19	10.118.781,96	0,56
XS1955169104	1,0000 % LeasePlan EUR MTN 19/22	EUR	7.100,0 %	101,12	7.179.236,71	0,39
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings EUR Notes 18/26	EUR	1.903,0 %	101,94	1.939.846,84	0,11
XS1091770161	3,6250 % Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 14/21	EUR	216,0 %	101,06	218.288,52	0,01
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	19.336,0 %	100,37	19.408.233,50	1,07
XS2320533131	2,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	2.050,0 %	99,97	2.049.416,98	0,11
XS2178832379	3,3750 % Stellantis EUR Notes 20/23	EUR	3.700,0 %	106,63	3.945.173,10	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1050454682	1,8750 %	Syngenta Finance EUR MTN 14/21	EUR	1.100,0	%	100,65	1.107.140,76	0,06
XS1490960942	3,7500 %	Telefónica Europe EUR FLR- Notes 16/undefined	EUR	18.600,0	%	103,00	19.157.494,08	1,05
XS1117300837	4,0000 %	Vonovia Finance EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	9.200,0	%	102,68	9.446.264,68	0,52
XS2272845798	2,8750 %	VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29	EUR	1.250,0	%	98,28	1.228.452,38	0,07
Royaume-Uni							300.020.238,98	16,49
XS0631092581	6,6250 %	Aviva GBP FLR-MTN 11/41	GBP	22.485,0	%	100,94	26.634.664,10	1,46
XS0611398008	6,6250 %	Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	8.600,0	%	106,55	9.163.279,36	0,50
XS0429325748	10,0000%	Barclays Bank GBP MTN 09/21	GBP	17.955,0	%	101,28	21.341.530,15	1,17
XS1075309754	3,3750 %	BUPA Finance GBP Notes 14/21	GBP	4.395,0	%	100,54	5.185.518,72	0,29
XS1216020161	3,0000 %	Centrica EUR FLR-Notes 15/76	EUR	66.695,0	%	100,12	66.772.999,80	3,67
XS1291448824	2,2500 %	DS Smith EUR MTN 15/22	EUR	2.900,0	%	102,75	2.979.718,97	0,16
XS1080158535	1,8750 %	FCE Bank EUR MTN 14/21	EUR	9.593,0	%	100,43	9.634.071,47	0,53
XS1186131717	1,1340 %	FCE Bank EUR MTN 15/22	EUR	7.019,0	%	100,36	7.044.012,91	0,39
XS1548776498	0,8690 %	FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	16.935,0	%	100,19	16.967.403,43	0,93
XS0430178961	12,0000%	Friends Life Holdings GBP MTN 09/21	GBP	7.926,0	%	101,41	9.432.572,91	0,52
XS0324964666	5,3740 %	HBOS EUR MTN 07/21	EUR	5.300,0	%	101,28	5.367.943,35	0,30
XS2083299284	0,1250 %	Hitachi Capital UK EUR MTN 19/22	EUR	1.700,0	%	100,20	1.703.455,59	0,09
XS0441379095	10,0000%	Legal & General Group GBP FLR-MTN 09/41	GBP	16.000,0	%	102,87	19.315.561,52	1,06
XS2059885058	0,2500 %	Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 19/22	EUR	2.550,0	%	100,79	2.570.094,26	0,14
XS1517181167	0,7500 %	Lloyds Banking Group EUR MTN 16/21	EUR	7.000,0	%	100,63	7.044.347,80	0,39
XS0846486040	4,7500 %	London Stock Exchange Group GBP MTN 12/21	GBP	1.000,0	%	102,43	1.202.049,00	0,07
XS1884702207	0,3620 %	NatWest Markets EUR FLR-MTN 18/21	EUR	1.000,0	%	100,39	1.003.911,00	0,06
XS2013531228	0,1780 %	NatWest Markets EUR FLR-MTN 19/21	EUR	4.600,0	%	100,13	4.605.774,84	0,25
US63906CAB28	1,5930 %	NatWest Markets USD FLR-Notes 19/22	USD	1.500,0	%	101,78	1.300.096,68	0,07
XS0944838241	2,1250 %	Rolls-Royce EUR MTN 13/21	EUR	22.594,0	%	100,41	22.686.549,54	1,25
XS1196713298	2,3750 %	SSE EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	6.813,0	%	100,00	6.813.000,00	0,37
XS2051669476	2,7440 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 19/22	USD	1.500,0	%	100,91	1.288.919,00	0,07
XS2243296527	1,3190 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23	USD	4.800,0	%	100,85	4.122.200,29	0,23
USG84228EL86	1,2898 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23	USD	15.000,0	%	101,07	12.910.753,09	0,71
XS1429814830	3,5000 %	Titan Global Finance EUR Notes 16/21	EUR	32.710,0	%	100,67	32.929.811,20	1,81
États-Unis							194.861.824,86	10,71
XS2123371887	1,6000 %	American Honda Finance EUR Notes 20/22	EUR	2.300,0	%	101,99	2.345.782,65	0,13
XS1664643746	0,0000 %	BAT Capital EUR FLR-MTN 17/21	EUR	7.000,0	%	100,10	7.006.917,40	0,39
XS1325825211	2,1500 %	Booking Holdings EUR Notes 15/22	EUR	6.500,0	%	103,32	6.715.834,45	0,37
XS1713465760	7,8750 %	CGG Holding US EUR Notes 18/23	EUR	26.000,0	%	102,62	26.681.148,00	1,47
US12532MAA18	9,0000 %	CGG Holding US USD Notes 18/23	USD	20.000,0	%	103,40	17.610.488,28	0,97
XS0306711473	0,9119 %	Citigroup CapitalL XVIII GBP FLR-Notes 07/67	GBP	3.700,0	%	88,50	3.842.740,70	0,21
XS1729872652	0,0000 %	Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 17/21	EUR	35.440,0	%	99,74	35.348.625,05	1,94
XS1821814800	0,0000 %	Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/21	EUR	20.731,0	%	99,94	20.719.535,76	1,14
XS0092499077	5,5000 %	General Electric GBP MTN 98/21	GBP	2.623,0	%	100,95	3.107.431,34	0,17
XS1609252645	0,1440 %	General Motors Financial EUR FLR-MTN 17/21	EUR	1.000,0	%	100,05	1.000.520,60	0,05
XS2107332483	0,0020 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 20/23	EUR	2.750,0	%	100,20	2.755.400,73	0,15
XS0270347304	4,7500 %	Goldman Sachs Group EUR Notes 06/21	EUR	11.323,0	%	102,47	11.602.444,85	0,64
XS0270349003	5,5000 %	Goldman Sachs Group GBP Notes 06/21	GBP	10.170,0	%	102,56	12.240.629,54	0,67
XS1375841159	0,5000 %	International Business Machines EUR Notes 16/21	EUR	5.000,0	%	100,39	5.019.507,50	0,28
XS1843459865	0,5000 %	International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/21	EUR	3.000,0	%	100,30	3.008.995,80	0,17
XS1196817156	1,5000 %	Kinder Morgan EUR Notes 15/22	EUR	7.000,0	%	101,66	7.115.983,00	0,39
XS1278084147	4,0000 %	MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22	EUR	10.150,0	%	104,43	10.599.659,21	0,58
XS1587913663	4,8750 %	Tenneco EUR FLR-Notes 17/24	EUR	2.600,0	%	100,09	2.602.340,00	0,14
XS1639490918	5,0000 %	Tenneco EUR Notes 17/24	EUR	15.150,0	%	102,56	15.537.840,00	0,85

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					46.059.367,25	2,53
Obligations					46.059.367,25	2,53
Danemark					5.720.783,96	0,31
US23636BAU35	3,0010 % Danske Bank USD FLR-Notes 19/22	USD	6.650,0 %	101,02	5.720.783,96	0,31
Japon					3.391.061,10	0,19
USJ57160DW01	3,0430 % Nissan Motor USD Notes 20/23	USD	3.800,0 %	104,79	3.391.061,10	0,19
Suisse					10.368.379,42	0,57
CH0331455318	7,1250 % UBS Group USD FLR-Notes 16/undefined	USD	11.938,0 %	101,99	10.368.379,42	0,57
Royaume-Uni					9.756.107,30	0,54
US780097BB64	8,6250 % Natwest Group USD FLR-Notes 16/undefined	USD	11.140,0 %	102,84	9.756.107,30	0,54
États-Unis					16.823.035,47	0,92
US44891AAU16	3,7500 % Hyundai Capital America USD Notes 18/21	USD	500,0 %	100,84	429.348,13	0,02
US44891CBC64	2,8500 % Hyundai Capital America USD Notes 19/22	USD	5.000,0 %	103,22	4.395.169,12	0,24
US44891CBM47	1,2500 % Hyundai Capital America USD Notes 20/23	USD	12.000,0 %	100,74	10.294.271,22	0,57
US654740BN84	0,8166 % Nissan Motor Acceptance USD FLR-Notes 18/21	USD	2.000,0 %	100,06	1.704.247,00	0,09
Parts d'OPC					6.271.206,00	0,34
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					6.271.206,00	0,34
FR0010865618	Allianz Euro Short Term 12 mois -C/D- EUR - (0,150%)	Shs	600 EUR	10.452,01	6.271.206,00	0,34
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.751.370.745,83	96,28
Dépôts auprès d'établissements financiers					78.647.589,93	4,33
Dépôts à vue					78.647.589,93	4,33
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			58.177.207,93	3,20
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			20.470.382,00	1,13
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					78.647.589,93	4,33

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.118.294,74	-0,06
Opérations de change à terme				-554.774,74	-0,03
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-360.009,53		584,53	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 30 Jun 2021	CHF	-24.750.000,00		46.761,57	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 30 Nov 2021	CHF	-3.591.000,00		-5.834,29	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-4.329.846,46		-95.100,46	-0,01
Sold EUR / Bought CHF - 20 Dec 2021	EUR	-19.921.518,48		-459.907,63	-0,03
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-10.293,78		314,36	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 30 Jun 2021	EUR	-40.503.568,60		507.212,35	0,03
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-3.115.605,93		67.033,71	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2021	GBP	-117.000.000,00		106.364,14	0,01
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-34.937,48		-638,38	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2021	USD	-143.190.000,00		-721.564,64	-0,03
Contrats de swap				-563.520,00	-0,03
Swaps de défaut de crédit				-563.520,00	-0,03
Protection Acheteur				-2.007.207,06	-0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	7.500.000,00		5.785,53	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	27.500.000,00		13.904,29	0,00
Barclays 1.50% 01 Apr 2022 - 1.00% 20 Dec 2025	EUR	47.000.000,00		-146.130,89	-0,01
Markit iTraxx Europe Sub Financials Index - 1.00% 20 Jun 2026	EUR	40.000.000,00		-100.969,96	-0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario - 1.00% 20 Jun 2025	EUR	30.000.000,00		-790.407,97	-0,04
NatWest Group - 1.00% 20 Dec 2025 - 20 Dec 2025	EUR	50.000.000,00		-606.480,47	-0,03
Assicurazioni Generali 1.00% 10 Jul 2042 - 1.00% 20 Jun 2026	EUR	25.000.000,00		-179.820,19	-0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Commerzbank 0.50% 06 Dec 2021 - 1.00% 20 Jun 2026	EUR	30.000.000,00		-27.485,33	0,00
Volkswagen International Finance 0.88% 16 Jan 2023 - 1.00% 20 Jun 2026	EUR	40.000.000,00		-160.746,51	-0,01
Repsol International Finance 2.25% 10 Dec 2026 - 1.00% 20 Jun 2026	EUR	40.000.000,00		-14.855,56	0,00
Protection Vendeur				1.443.687,06	0,08
ADLER Real Estate 1.50% 06 Dec 2021 - 5.00% 20 Dec 2021	EUR	14.500.000,00		-39.858,50	0,00
Banco Santander - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	27.500.000,00		-199.937,79	-0,01
Banco Santander - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	7.500.000,00		-46.459,03	0,00
Barclays Bank - 1.00% 20 Dec 2025 - 20 Dec 2025	EUR	47.000.000,00		202.987,26	0,01
NatWest Markets - 1.00% 20 Dec 2025 - 20 Dec 2025	EUR	50.000.000,00		648.118,24	0,03
Eni 2.63% 22 Nov 2021 - 1.00% 20 Jun 2026	EUR	40.000.000,00		38.006,16	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% 20 Jun 2026	EUR	70.000.000,00		42.040,68	0,00
Markit iTraxx Europe Senior Financials Index - 1.00% 20 Jun 2026	EUR	105.000.000,00		120.938,87	0,01
UniCredit - 1.00% 20 Jun 2025 - 20 Jun 2025	EUR	30.000.000,00		677.851,17	0,04
Investissements en produits dérivés				-1.118.294,74	-0,06
Actif/passif net circulant	EUR			-9.907.915,09	-0,55
Actif net du Compartiment	EUR			1.818.992.125,93	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380	101,29	101,10	100,73
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHG/ISIN: LU1953144034	99,62	100,63	100,95
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383	101,93	101,65	101,07
- Catégorie IT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	1.046,43	1.043,27	1.036,38
- Catégorie P7 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 7N0/ISIN: LU1896600902	99,72	100,75	101,57
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117	99,65	100,69	100,98
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208	101,91	101,61	100,96
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079	1.017,70	1.013,96	1.006,21
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666	103.273,92	102.915,69	102.170,27
- Catégorie W7 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988	99,18	100,25	101,18
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 66Z/ISIN: LU2194302563	101,16	100,57	--
- Catégorie IT13 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835	1.007,87	1.000,30	--
Actions en circulation		5.589.060	4.562.604	2.888.798
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380	42.794	44.471	7.365
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHG/ISIN: LU1953144034	93.852	32.614	1.187
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383	1.767.183	1.158.194	235.839
- Catégorie IT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	639.418	520.305	347.056
- Catégorie P7 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 7N0/ISIN: LU1896600902	74.179	97.774	164.047
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117	504.127	478.509	409.096
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208	1.723.882	1.465.967	914.726
- Catégorie WT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079	347.806	375.369	271.186
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666	3.171	2.571	4.374
- Catégorie W7 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988	388.877	386.729	533.921
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 66Z/ISIN: LU2194302563	90	90	--
- Catégorie IT13 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835	3.681	12	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.819,0	1.559,0	1.308,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Royaume-Uni	17,03
France	13,00
États-Unis	11,63
Italie	8,98
Allemagne	7,86
Pays-Bas	7,18
Espagne	5,72
Luxembourg	5,20
Autriche	5,20
Australie	2,95
Suède	2,00
Autres pays	9,53
Autres éléments de l'actif net	3,72
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	28.518.788,81
- contrats de swap	1.562.680,55
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	51.141,80
- taux d'intérêt négatif	-296.943,52
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	6.051,16
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	29.841.718,80
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-1.434.616,64
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	
- prêt de titres	-1.815,39
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	-348.767,97
Taxe d'abonnement	-171.686,79
Commission forfaitaire	-2.809.346,10
Autres frais	-7.076,86
Total des dépenses	-4.773.309,75
Résultat net/perte nette	25.068.409,05
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-17.995.791,97
- opérations à terme sur instruments financiers	-13.321,15
- opérations de change à terme	-10.124.875,52
- opérations de change	-664.480,13
- contrats de swap	-389.101,51
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-4.119.161,23
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	10.220.012,30
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-1.886.882,92
- opérations de change	410.904,83
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	354.717,71
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	4.979.590,69

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 1.751.146.652,91)	1.751.370.745,83
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	78.647.589,93
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	8.636.672,44
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	35.223.853,11
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	128.055,57
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	5.701.136,17
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	20.513.855,55
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	1.749.632,20
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	728.270,66
Total de l'actif	1.902.699.811,46
Dettes bancaires	-9.703.330,54
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-4.324.264,96
Intérêts dus sur contrats de swap	-96.805,56
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-18.141.570,22
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-46.897.424,93
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-948.091,72
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-2.313.152,20
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.283.045,40
Total du passif	-83.707.685,53
Actif net du Compartiment	1.818.992.125,93

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	1.559.021.053,17
Souscriptions	525.807.907,78
Rachats	-269.458.109,44
Distribution	-1.358.316,27
Produit total	4.979.590,69
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.818.992.125,93

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	4.562.604
- émises	1.989.519
- rachetées	-963.063
- à la fin de la période considérée	5.589.060

Allianz Credit Opportunities Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					118.996.304,56	95,73
Obligations					118.996.304,56	95,73
Australie					401.123,08	0,32
XS1309436753	4,7500 % BHP Billiton Finance EUR FLR-Notes 15/76	EUR	400,0 %	100,28	401.123,08	0,32
Autriche					3.242.300,12	2,61
XS1425367494	8,8750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 16/49	EUR	800,0 %	104,58	836.661,52	0,67
XS0619437147	6,6250 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 11/21	EUR	500,0 %	100,78	503.888,05	0,41
XS1383922876	4,0000 % Sappi Papier Holding EUR Notes 16/23	EUR	1.400,0 %	100,06	1.400.791,00	1,13
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	500,0 %	100,19	500.959,55	0,40
Îles Caïmans					1.515.738,78	1,22
XS1132402709	1,3750 % Hutchison Whampoa Finance 14 EUR Notes 14/21	EUR	500,0 %	100,94	504.703,95	0,41
XS1117297603	4,0000 % UPCB Finance IV EUR Notes 15/27	EUR	990,0 %	102,12	1.011.034,83	0,81
Danemark					1.435.053,75	1,15
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank EUR MTN 19/22	EUR	500,0 %	101,83	509.144,55	0,41
XS1073143932	4,0000 % Nykredit Realkredit EUR FLR-MTN 14/36	EUR	200,0 %	100,61	201.228,34	0,16
DK0009525917	0,2500 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/23	EUR	100,0 %	100,67	100.673,00	0,08
XS0752467497	5,0000 % TDC EUR MTN 12/22	EUR	600,0 %	104,00	624.007,86	0,50
Finlande					2.284.747,31	1,84
XS2079413527	4,4960 % Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0 %	102,75	616.470,00	0,50
XS1960685383	2,0000 % Nokia EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	104,06	208.116,20	0,17
XS2293906199	0,1060 % SBB Treasury EUR FLR-MTN 21/23	EUR	700,0 %	100,16	701.097,81	0,56
XS2319950130	3,6250 % SpA Holdings 3 EUR Notes 21/28	EUR	750,0 %	101,21	759.063,30	0,61
France					18.106.299,90	14,57
XS1647404554	0,8750 % ALD EUR MTN 17/22	EUR	200,0 %	101,44	202.885,58	0,16
XS2243983520	0,3750 % ALD EUR MTN 20/23	EUR	200,0 %	101,09	202.170,98	0,16
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	400,0 %	97,79	391.155,76	0,32
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS EUR Notes 21/28	EUR	400,0 %	99,76	399.047,48	0,32
FR0013507837	1,2500 % Capgemini EUR Notes 20/22	EUR	200,0 %	101,39	202.777,90	0,16
XS1055037177	6,5000 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 14/49	EUR	1.400,0 %	101,41	1.419.688,20	1,14
XS0550466469	3,9000 % Crédit Agricole EUR MTN 10/21	EUR	500,0 %	100,18	500.894,50	0,40
XS1084050316	4,0000 % Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	800,0 %	103,98	831.854,24	0,67
FR0013449972	1,0000 % Elis EUR MTN 19/25	EUR	500,0 %	98,55	492.766,05	0,40
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	1.800,0 %	101,83	1.832.886,72	1,48
XS2209344543	3,7500 % Faurecia EUR Notes 20/28	EUR	150,0 %	106,22	159.324,12	0,13
FR0013331188	0,6250 % Iliad EUR Notes 18/21 S.3	EUR	600,0 %	100,38	602.282,94	0,49
FR0013143344	0,8750 % Imerys EUR MTN 16/22	EUR	300,0 %	100,78	302.341,02	0,24
XS2010033269	3,2500 % Kapla Holding EUR FLR-Notes 19/26	EUR	400,0 %	99,58	398.326,00	0,32
FR0013331949	3,1250 % La Poste EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0 %	105,30	526.520,85	0,42
XS1401324972	3,5000 % Loxam EUR Notes 16/23	EUR	1.700,0 %	100,17	1.702.869,60	1,37
XS2031870921	3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25	EUR	150,0 %	99,43	149.149,70	0,12
XS1115490523	4,0000 % Orange EUR FLR-MTN 14/49	EUR	1.305,0 %	101,96	1.330.572,13	1,07
FR0011791391	3,1250 % Orano EUR MTN 14/23	EUR	800,0 %	104,51	836.073,04	0,67
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	108,20	108.195,63	0,09
XS1694212181	0,6250 % PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	100,0 %	101,18	101.181,67	0,08
FR0013059417	2,3750 % SEB EUR Notes 15/22	EUR	800,0 %	103,20	825.584,40	0,66
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	700,0 %	99,33	695.285,50	0,56
FR0013245263	3,1250 % SPIE EUR Notes 17/24	EUR	400,0 %	104,99	419.975,24	0,34
FR0013426376	2,6250 % SPIE EUR Notes 19/26	EUR	300,0 %	103,35	310.054,77	0,25
XS2244837162	7,5000 % Tereos Finance Groupe I EUR Notes 20/25	EUR	800,0 %	108,51	868.111,68	0,70
XS1413581205	3,8750 % TOTAL EUR FLR-MTN 16/49	EUR	1.000,0 %	103,88	1.038.784,20	0,84
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.300,0 %	96,58	1.255.540,00	1,01
Allemagne					12.958.612,42	10,42
XS1731858392	1,5000 % ADLER Real Estate EUR Notes 17/21	EUR	500,0 %	100,69	503.430,30	0,40
XS1843441491	1,5000 % ADLER Real Estate EUR Notes 19/22	EUR	1.100,0 %	100,83	1.109.099,75	0,89
DE000A289DB1	0,1010 % BASF EUR MTN 20/23	EUR	200,0 %	100,68	201.365,62	0,16

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1843437465	9,6250 % Consus Real Estate EUR Notes 19/24	EUR	500,0	% 105,76	528.781,90	0,43
DE000A289XH6	1,6250 % Daimler EUR MTN 20/23	EUR	500,0	% 104,08	520.404,25	0,42
XS2327420977	0,6000 % E.ON EUR MTN 21/32	EUR	200,0	% 98,64	197.275,00	0,16
XS1044811591	3,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 14/76	EUR	1.350,0	% 100,00	1.350.000,00	1,09
XS1498442521	5,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg USD FLR-Notes 16/77	USD	1.000,0	% 103,27	879.400,68	0,71
XS2057835717	1,0000 % Henkel GBP Notes 19/22	GBP	300,0	% 100,87	355.127,45	0,29
XS2004438458	3,6250 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25	EUR	700,0	% 101,96	713.739,88	0,57
XS2056730323	2,8750 % Infineon Technologies EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	400,0	% 104,47	417.874,24	0,34
XS2194282948	0,7500 % Infineon Technologies EUR MTN 20/23	EUR	200,0	% 101,83	203.665,32	0,16
XS0608392550	6,0000 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-MTN 11/41	EUR	700,0	% 100,00	700.000,00	0,56
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	800,0	% 100,75	805.961,68	0,65
XS2326493728	3,3750 % Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29	EUR	400,0	% 103,10	412.407,52	0,33
DE000A2G8WA3	3,0000 % ProGroup EUR Notes 18/26	EUR	500,0	% 101,47	507.340,00	0,41
XS2199445193	5,7500 % Renk (Frankfurt) EUR Notes 20/25	EUR	800,0	% 104,58	836.613,68	0,67
DE000A289Q91	2,7500 % Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	500,0	% 106,14	530.686,95	0,43
DE000A3H3J30	0,7500 % Vantage Towers EUR Notes 21/30	EUR	600,0	% 99,42	596.492,58	0,48
XS2282093769	0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero- Coupon MTN 12.07.2023	EUR	850,0	% 100,06	850.479,15	0,68
XS2231715322	3,0000 % ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	700,0	% 105,50	738.466,47	0,59
Guernesey					405.195,00	0,32
XS1218287230	1,2500 % Crédit Suisse Group Funding Guernsey EUR MTN 15/22	EUR	400,0	% 101,30	405.195,00	0,32
Irlande					2.960.730,33	2,38
XS0867469305	10,0000% Bank of Ireland EUR MTN 12/22	EUR	1.500,0	% 116,70	1.750.538,40	1,41
XS2063288943	1,7500 % eircom Finance EUR Notes 19/24	EUR	500,0	% 99,29	496.425,45	0,40
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	700,0	% 101,97	713.766,48	0,57
Italie					7.204.821,63	5,80
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/21	EUR	1.950,0	% 100,21	1.954.154,48	1,57
XS0632503412	6,3750 % Banco BPM EUR MTN 11/21	EUR	600,0	% 101,00	605.994,00	0,49
XS2242929532	2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	% 104,55	313.636,14	0,25
XS2109806369	0,2500 % FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	200,0	% 100,52	201.033,52	0,16
XS2231792586	0,5000 % FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	300,0	% 101,11	303.342,54	0,25
XS2258558464	0,1250 % FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	200,0	% 100,27	200.532,86	0,16
XS2208646690	6,2500 % Gamma Bidco EUR Notes 20/25	EUR	600,0	% 104,32	625.932,00	0,50
XS2321537255	5,1250 % Gamma Bidco EUR Notes 21/25	EUR	600,0	% 100,26	601.537,02	0,48
XS0458887030	5,2500 % Leonardo EUR Notes 09/22	EUR	300,0	% 104,19	312.558,99	0,25
XS0254907388	5,8750 % Telecom Italia SpA (Milano) GBP MTN 06/23	GBP	600,0	% 109,21	768.975,74	0,62
XS1107890847	6,7500 % UniCredit EUR FLR-MTN 14/49	EUR	600,0	% 102,37	614.242,02	0,50
XS1404902535	4,2500 % Unione di Banche Italiane EUR FLR-MTN 16/26	EUR	700,0	% 100,41	702.882,32	0,57
Japon					617.807,32	0,50
XS2228676735	1,9400 % Nissan Motor EUR Notes 20/23	EUR	200,0	% 104,60	209.198,68	0,17
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/22	EUR	400,0	% 102,15	408.608,64	0,33
Jersey					475.610,31	0,38
XS0109139344	7,7540 % Bank of Scotland Capital Funding GBP FLR-Notes 00/49	GBP	400,0	% 101,32	475.610,31	0,38
Luxembourg					6.702.157,46	5,39
XS2248826294	2,7500 % ADLER Group EUR Notes 20/26	EUR	200,0	% 102,00	204.008,32	0,16
XS1114452060	2,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 101,52	304.564,74	0,25
XS2264980363	0,0000 % CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024	EUR	350,0	% 99,93	349.764,84	0,28
XS2324523583	5,0000 % Flamingo Lux II EUR Notes 21/29	EUR	250,0	% 100,06	250.145,00	0,20
CH0346828400	2,7500 % Gazprom PJSC Via Gaz Capital CHF Notes 16/21	CHF	600,0	% 101,64	551.166,29	0,44

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS0647108264	7,3750 % Greif Nevada Holdings EUR MTN 11/21	EUR	1.305,0	% 102,04	1.331.571,11	1,07
XS1419661118	3,5000 % Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24	EUR	300,0	% 106,27	318.824,85	0,26
XS1974797364	3,6250 % Lincoln Financing EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	% 101,28	1.012.783,40	0,82
XS1720690889	4,0000 % Matterhorn Telecom EUR Notes 17/27	EUR	600,0	% 101,84	611.034,54	0,49
XS2200172653	4,6250 % PLT VII Finance EUR Notes 20/26	EUR	800,0	% 104,30	834.370,40	0,67
BE6300371273	3,5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes EUR Notes 17/28	EUR	900,0	% 103,77	933.923,97	0,75
Mexique					1.602.961,57	1,29
XS1731106347	2,7500 % Cemex EUR Notes 17/24	EUR	500,0	% 101,32	506.591,65	0,41
XS1057659838	3,7500 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 14/26	EUR	500,0	% 98,39	491.967,90	0,39
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/22	EUR	600,0	% 100,73	604.402,02	0,49
Norvège					1.030.770,70	0,83
XS2249892535	2,6250 % Adevinta EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0	% 103,08	1.030.770,70	0,83
Portugal					656.076,00	0,53
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	600,0	% 109,35	656.076,00	0,53
Roumanie					604.510,38	0,49
XS2066749461	0,5020 % UniCredit Leasing Corporation IFN EUR Notes 19/22	EUR	600,0	% 100,75	604.510,38	0,49
Espagne					4.526.287,64	3,64
ES0865936019	6,0000 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	% 101,99	203.976,00	0,16
XS2297537461	0,1150 % Amadeus IT Group EUR FLR-MTN 21/23	EUR	1.000,0	% 100,13	1.001.300,40	0,81
XS2193960668	1,7500 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 20/23	EUR	200,0	% 102,20	204.391,42	0,16
XS1107291541	6,2500 % Banco Santander EUR FLR-Notes 14/49	EUR	600,0	% 102,18	613.065,00	0,49
ES0213056007	9,0000 % CaixaBank EUR FLR-Notes 16/26	EUR	300,0	% 105,93	317.804,25	0,26
XS1265778933	3,1250 % Cellnex Telecom EUR MTN 15/22	EUR	500,0	% 104,14	520.706,20	0,42
XS2076836555	1,6250 % Grifols EUR Notes 19/25	EUR	900,0	% 100,20	901.790,82	0,73
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 17/24	EUR	250,0	% 99,35	248.382,90	0,20
XS2240463674	4,0000 % Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27	EUR	500,0	% 102,97	514.870,65	0,41
Supranational					802.270,28	0,64
XS2310511717	3,0000 % Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/29	EUR	500,0	% 99,45	497.255,00	0,40
XS2247616514	2,3750 % Can-Pack Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27	EUR	300,0	% 101,67	305.015,28	0,24
Suède					1.642.564,40	1,32
XS2010032618	2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	% 100,20	200.404,06	0,16
XS2236283383	0,5000 % Scania EUR MTN 20/23	EUR	200,0	% 101,29	202.578,94	0,16
XS2204842384	3,8750 % Verisure Holding EUR Notes 20/26	EUR	1.200,0	% 103,30	1.239.581,40	1,00
Suisse					455.814,99	0,37
CH0543827197	0,1700 % UBS (London) CHF Notes 20/22	CHF	500,0	% 100,87	455.814,99	0,37
Pays-Bas					18.816.535,88	15,14
DE000A1GNAH1	5,7500 % Allianz Finance II EUR FLR-MTN 11/41	EUR	500,0	% 101,56	507.793,75	0,41
XS1114434167	2,5000 % Citycon Treasury EUR Notes 14/24	EUR	200,0	% 105,16	210.323,50	0,17
XS2178585423	2,1250 % Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	200,0	% 105,37	210.741,78	0,17
XS2049802767	1,2500 % Daimler International Finance GBP Notes 19/22	GBP	300,0	% 100,86	355.103,90	0,29
XS2100663223	0,1250 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/22	EUR	100,0	% 100,41	100.407,02	0,08
XS0127992336	6,5000 % E.ON International Finance GBP MTN 01/21	GBP	500,0	% 100,23	588.135,88	0,47
XS2182055009	3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	% 107,92	323.762,55	0,26
XS1846665534	4,6250 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 18/26	EUR	500,0	% 103,06	515.291,65	0,41
XS1716927766	2,1240 % Ferroviaal Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	800,0	% 98,94	791.501,28	0,64
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	% 102,22	408.870,00	0,33
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings EUR Notes 18/26	EUR	1.500,0	% 101,94	1.529.043,75	1,23

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2232108568	5,8750 %	Maxeda DIY Holding EUR Notes 20/26	EUR	500,0	%	103,72	518.577,00	0,42
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/49	EUR	700,0	%	105,42	737.927,19	0,59
XS2066213625	3,1250 %	OCI EUR Notes 19/24	EUR	800,0	%	102,57	820.547,52	0,66
XS1405765907	3,1250 %	OI European Group EUR Notes 16/24	EUR	1.300,0	%	103,58	1.346.602,40	1,08
XS2176872849	3,5000 %	PPF Telecom Group EUR MTN 20/24	EUR	300,0	%	106,47	319.395,21	0,26
XS1069772082	2,5000 %	Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	250,0	%	100,37	250.933,93	0,20
XS2320533131	2,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0	%	99,97	299.914,68	0,24
XS2202907510	3,3750 %	Saipem Finance International EUR Notes 20/26	EUR	600,0	%	104,75	628.486,56	0,51
XS1813504666	5,7500 %	Sigma Holdco EUR Notes 18/26	EUR	500,0	%	96,72	483.598,20	0,39
XS2128498636	2,0000 %	Signify EUR Notes 20/24	EUR	300,0	%	105,77	317.314,17	0,26
XS2178832379	3,3750 %	Stellantis EUR Notes 20/23	EUR	450,0	%	106,63	479.818,35	0,39
XS1050461034	5,8750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/49	EUR	800,0	%	112,15	897.191,60	0,72
XS1490960942	3,7500 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 16/49	EUR	1.200,0	%	103,00	1.235.967,36	0,99
XS1933828433	4,3750 %	Telefónica Europe EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	108,74	217.479,34	0,17
XS1591694481	2,9950 %	TenneT Holding EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	800,0	%	105,37	842.954,00	0,68
XS1439749281	1,1250 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/24	EUR	500,0	%	94,91	474.574,65	0,38
XS2034068432	3,7500 %	Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26	EUR	500,0	%	102,72	513.575,00	0,41
XS2111946930	3,1250 %	United Group EUR Notes 20/26	EUR	100,0	%	97,01	97.010,22	0,08
XS2010029317	4,0000 %	United Group EUR Notes 20/27	EUR	700,0	%	99,08	693.555,66	0,56
XS1629969327	3,8750 %	UPC Holding EUR Notes 17/29	EUR	200,0	%	99,83	199.650,76	0,16
XS1206540806	2,5000 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 15/49	EUR	1.000,0	%	101,92	1.019.213,30	0,82
XS2187689034	3,5000 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	106,91	213.817,40	0,17
XS1493836461	4,2500 %	Ziggo EUR Notes 16/27	EUR	640,0	%	104,29	667.456,32	0,54
Royaume-Uni							15.846.886,59	12,75
XS0631092581	6,6250 %	Aviva GBP FLR-MTN 11/41	GBP	350,0	%	100,94	414.593,39	0,33
XS0611398008	6,6250 %	Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	500,0	%	106,55	532.748,80	0,43
XS0429325748	10,0000 %	Barclays Bank GBP MTN 09/21	GBP	500,0	%	101,28	594.306,05	0,48
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	107,16	428.647,20	0,34
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	600,0	%	98,92	593.502,54	0,48
XS1216020161	3,0000 %	Centrica EUR FLR-Notes 15/76	EUR	2.200,0	%	100,12	2.202.572,90	1,77
XS1291448824	2,2500 %	DS Smith EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	102,75	205.497,86	0,17
XS1186131717	1,1340 %	FCE Bank EUR MTN 15/22	EUR	600,0	%	100,36	602.138,16	0,48
XS0430178961	12,0000 %	Friends Life Holdings GBP MTN 09/21	GBP	243,0	%	101,41	289.189,41	0,23
XS2083299284	0,1250 %	Hitachi Capital UK EUR MTN 19/22	EUR	150,0	%	100,20	150.304,91	0,12
XS2240507801	2,1250 %	Informa EUR MTN 20/25	EUR	150,0	%	105,52	158.275,71	0,13
XS1204434028	4,7500 %	International Game Technology EUR Notes 15/23	EUR	600,0	%	104,75	628.500,00	0,51
XS2009038113	3,5000 %	International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	102,26	409.038,68	0,33
XS1043545059	4,9470 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-Notes 14/49	EUR	400,0	%	108,88	435.511,00	0,35
XS2287624584	0,1250 %	Motability Operations Group EUR MTN 21/28	EUR	150,0	%	99,04	148.565,33	0,12
XS1600824962	3,2500 %	Nomad Foods Bondco EUR Notes 17/24	EUR	800,0	%	101,18	809.466,64	0,65
XS1551285007	4,1250 %	Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	400,0	%	104,04	488.362,19	0,39
XS2251627514	5,5000 %	Pinnacle Bidco EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	101,57	507.847,90	0,41
XS0944838241	2,1250 %	Rolls-Royce EUR MTN 13/21	EUR	2.800,0	%	100,41	2.811.469,36	2,26
XS1196713298	2,3750 %	SSE EUR FLR-Notes 15/49	EUR	600,0	%	100,00	600.000,00	0,48
XS2051669476	2,7440 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 19/22	USD	200,0	%	100,91	171.855,87	0,14
USG84228EL86	1,2813 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23	USD	500,0	%	101,07	430.358,44	0,35
XS2243296527	1,3190 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23	USD	200,0	%	100,85	171.758,35	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2194288390	3,8750 % Synthomer EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0	% 104,45	1.044.540,90	0,84
XS1429814830	3,5000 % Titan Global Finance EUR Notes 16/21	EUR	700,0	% 100,67	704.704,00	0,57
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	300,0	% 104,38	313.131,00	0,25
États-Unis					14.701.428,72	11,83
XS2123371887	1,6000 % American Honda Finance EUR Notes 20/22	EUR	200,0	% 101,99	203.981,10	0,16
XS2251742537	2,6250 % Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	300,0	% 102,55	307.639,50	0,25
XS1330978567	4,3750 % Ball EUR Notes 15/23	EUR	500,0	% 110,55	552.762,50	0,45
XS2080317832	0,8750 % Ball EUR Notes 19/24	EUR	250,0	% 100,50	251.237,50	0,20
XS0306711473	0,9119 % CITIGROUP CAPITAL XVIII GBP FLR-Notes 07/67	GBP	300,0	% 88,50	311.573,57	0,25
XS2229875989	3,2500 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	600,0	% 106,28	637.673,40	0,51
XS2013574384	2,3860 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/26	EUR	600,0	% 102,63	615.786,00	0,50
XS1821814800	0,0000 % Ford Motor Credit EUR Zero- Coupon FLR-MTN 14.05.2021	EUR	750,0	% 99,94	749.585,25	0,60
XS2272365078	2,7480 % Ford Motor Credit GBP MTN 20/24	GBP	200,0	% 100,98	237.007,96	0,19
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	250,0	% 100,35	250.873,58	0,20
XS2189947505	2,8750 % IQVIA EUR Notes 20/28	EUR	200,0	% 102,84	205.688,00	0,17
XS2305742434	1,7500 % IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	400,0	% 100,30	401.192,00	0,32
XS1680281133	3,7500 % Kronos International EUR Notes 17/25	EUR	500,0	% 101,87	509.352,50	0,41
XS1602130947	3,3750 % Levi Strauss EUR Notes 17/27	EUR	400,0	% 103,62	414.465,48	0,33
XS2055089960	0,0000 % Metropolitan Life Global Funding I EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022	EUR	100,0	% 100,43	100.433,28	0,08
XS1278084147	4,0000 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 104,43	1.044.301,40	0,84
XS1247796185	4,5000 % Sealed Air EUR MTN 15/23	EUR	500,0	% 108,63	543.147,50	0,44
XS1725581190	3,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	% 100,84	1.008.442,00	0,81
XS1587913663	4,8750 % Tenneco EUR FLR-Notes 17/24	EUR	500,0	% 100,09	500.450,00	0,40
XS1639490918	5,0000 % Tenneco EUR Notes 17/24	EUR	5.000,0	% 102,56	5.128.000,00	4,13
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital EUR Notes 15/23	EUR	700,0	% 103,98	727.836,20	0,59
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					479.570,79	0,38
Obligations					479.570,79	0,38
Danemark					301.093,89	0,24
US23636BAU35	3,0010 % Danske Bank USD FLR-Notes 19/22	USD	350,0	% 101,02	301.093,89	0,24
Japon					178.476,90	0,14
USJ57160DW01	3,0430 % Nissan Motor USD Notes 20/23	USD	200,0	% 104,79	178.476,90	0,14
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					979.317,72	0,79
Obligations					979.317,72	0,79
Luxembourg					979.317,72	0,79
XS2138128314	8,0000 % Altice France Holding EUR Notes 20/27	EUR	900,0	% 108,81	979.317,72	0,79
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					120.455.193,07	96,90
Dépôts auprès d'établissements financiers					8.778.936,98	7,06
Dépôts à vue					8.778.936,98	7,06
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			8.488.936,98	6,83
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			290.000,00	0,23
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					8.778.936,98	7,06

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-51.468,58	-0,04
Opérations de change à terme				-2.886,58	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 30 Jun 2021	CHF	-605.000,00		1.203,88	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 30 Nov 2021	CHF	-513.000,00		-833,47	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2021	GBP	-4.300.000,00		3.700,40	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2021	USD	-3.000.000,00		-6.957,39	0,00
Contrats de swap				-48.582,00	-0,04

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Swaps de défaut de crédit				-48.582,00	-0,04
Protection Acheteur				-230.240,56	-0,19
Auchan Holding 2.88% 29 Jan 2026 - 1.00% 20 Jun 2026	EUR	6.000.000,00		-22.766,10	-0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	1.250.000,00		964,42	0,00
Barclays 1.50% 01 Apr 2022 - 1.00% 20 Dec 2025	EUR	3.000.000,00		-9.327,50	-0,01
CNH Industrial 2.88% 17 May 2023 - 5.00% 20 Jun 2026	EUR	6.000.000,00		-2.812,55	0,00
Heineken 1.50% 07 Dec 2024 - 1.00% 20 Jun 2025	EUR	500.000,00		-3.996,82	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario - 1.00% 20 Jun 2025	EUR	2.350.000,00		-168.042,79	-0,14
NatWest Group - 1.00% 20 Dec 2025	EUR	2.000.000,00		-24.259,22	-0,02
Protection Vendeur				181.658,56	0,15
ADLER Real Estate 1.50% 06 Dec 2021 - 5.00% 20 Dec 2021	EUR	500.000,00		-1.374,43	0,00
Banco Santander - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	1.250.000,00		-7.743,17	0,00
Barclays Bank - 1.00% 20 Dec 2025	EUR	3.000.000,00		12.956,63	0,01
Carrefour 1.25% 03 Jun 2025 - 1.00% 20 Jun 2026	EUR	6.000.000,00		2.391,96	0,00
Hochtief 1.75% 03 Jul 2025 - 5.00% 20 Jun 2026	EUR	6.000.000,00		-12.128,59	-0,01
NatWest Markets - 1.00% 20 Dec 2025	EUR	2.000.000,00		25.924,73	0,02
UniCredit - 1.00% 20 Jun 2025	EUR	2.350.000,00		161.631,43	0,13
Investissements en produits dérivés				-51.468,58	-0,04
Actif/passif net circulant	EUR			-4.880.584,36	-3,92
Actif net du Compartiment	EUR			124.302.077,11	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AT (EUR) WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896 (capitalisation)	104,69	103,31	101,29
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601	1.059,01	1.042,01	1.015,11
- Catégorie PT10 (EUR) WKN: A2Q L9R/ISIN: LU2286415703 (capitalisation)	1.002,57	--	--
- Catégorie P10 (EUR) (distribution) WKN: A2P K6C/ISIN: LU2002384191	--	1.037,32	1.014,95
- Catégorie RT (EUR) WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979 (capitalisation)	105,51	103,84	101,43
- Catégorie WT9 (EUR) WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866 (capitalisation)	105.943,45	104.222,63	101.533,25
- Catégorie X7 (EUR) (distribution) WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982	1,05	1,04	1,02
Actions en circulation	66.205	14.615	1.277
- Catégorie AT (EUR) WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896 (capitalisation)	21.408	3.809	10
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601	10.128	4.130	1
- Catégorie PT10 (EUR) WKN: A2Q L9R/ISIN: LU2286415703 (capitalisation)	3.001	--	--
- Catégorie P10 (EUR) (distribution) WKN: A2P K6C/ISIN: LU2002384191	--	1	1
- Catégorie RT (EUR) WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979 (capitalisation)	29.651	5.216	10
- Catégorie WT9 (EUR) WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866 (capitalisation)	993	452	255
- Catégorie X7 (EUR) (distribution) WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982	1.023	1.006	1.000
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	124,3	52,4	25,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Pays-Bas	15,14
France	14,57
Royaume-Uni	12,75
États-Unis	11,83
Allemagne	10,42
Luxembourg	6,18
Italie	5,80
Espagne	3,64
Autriche	2,61
Irlande	2,38
Autres pays	11,58
Autres éléments de l'actif net	3,10
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	120.455.193,07
(Valeur d'acquisition EUR 120.158.237,56)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	8.778.936,98
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	1.718.959,62
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.789.784,93
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	13.238,87
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.130.844,39
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	5.762.833,79
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	203.869,17
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	4.904,28
Total de l'actif	140.858.565,10
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-1.594.343,65
Intérêts dus sur contrats de swap	-12.697,21
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.059,22
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-14.619.206,94
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-68.938,94
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-252.451,17
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-7.790,86
Total du passif	-16.556.487,99
Actif net du Compartiment	124.302.077,11

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	52.361.526,21
Souscriptions	77.053.231,96
Rachats	-6.045.550,95
Distribution	-27,90
Produit total	932.897,79
Actif net du Compartiment à la fin de la période	124.302.077,11

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	14.615
- émises	56.782
- rachetées	-5.193
- à la fin de la période considérée	66.204

Allianz Cyber Security

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2.975.268,97	98,17
Actions					2.739.258,17	90,39
Chine					31.386,67	1,04
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	400 HKD	610,00	31.386,67	1,04
Israël					82.598,79	2,73
IL0010824113	Check Point Software Technologies	Shs	115 USD	114,43	13.159,45	0,44
IL0011691438	Cognite Software	Shs	368 USD	27,43	10.094,24	0,33
IL0011334468	CyberArk Software	Shs	466 USD	127,35	59.345,10	1,96
Japon					50.124,41	1,65
JP3637300009	Trend Micro	Shs	1.000 JPY	5.540,00	50.124,41	1,65
Royaume-Uni					32.977,30	1,09
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	1.005 GBP	23,81	32.977,30	1,09
États-Unis					2.542.171,00	83,88
US00971T1016	Akamai Technologies	Shs	180 USD	101,18	18.212,40	0,60
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	74 USD	2.055,54	152.109,96	5,02
US0231351067	Amazon.com	Shs	44 USD	3.055,29	134.432,76	4,44
US0378331005	Apple	Shs	320 USD	119,90	38.368,00	1,27
US0404131064	Arista Networks	Shs	125 USD	298,86	37.357,50	1,23
US04342Y1047	Asana -A-	Shs	845 USD	27,28	23.051,60	0,76
US12514G1085	CDW	Shs	200 USD	164,82	32.964,00	1,09
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	2.580 USD	51,77	133.566,60	4,41
US18915M1071	Cloudflare -A-	Shs	425 USD	65,80	27.965,00	0,92
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Shs	1.195 USD	175,28	209.459,60	6,91
US23804L1035	Datadog -A-	Shs	725 USD	77,37	56.093,25	1,85
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	254 USD	383,51	97.411,54	3,21
US3156161024	F5 Networks	Shs	430 USD	207,63	89.280,90	2,95
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	215 USD	288,00	61.920,00	2,04
US3032501047	Fair Isaac	Shs	75 USD	484,00	36.300,00	1,20
US31816Q1013	FireEye	Shs	4.425 USD	19,29	85.358,25	2,82
US34959E1091	Fortinet	Shs	650 USD	181,33	117.864,50	3,89
US5949181045	Microsoft	Shs	725 USD	231,85	168.091,25	5,55
GB00BYT5JK65	Mimecast	Shs	1.090 USD	40,06	43.665,40	1,44
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	3.085 USD	21,10	65.093,50	2,15
US67066G1040	NVIDIA	Shs	178 USD	514,87	91.646,86	3,02
US6792951054	Okta	Shs	695 USD	213,55	148.417,25	4,90
US68287N1000	OneSpan	Shs	1.380 USD	22,78	31.436,40	1,04
US69608A1088	Palantir Technologies -A-	Shs	1.485 USD	22,04	32.729,40	1,08
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	234 USD	318,01	74.414,34	2,45
US7434241037	Proofpoint	Shs	490 USD	125,27	61.382,30	2,02
US74758T3032	Qualys	Shs	145 USD	103,79	15.049,55	0,50
US7534221046	Rapid7	Shs	230 USD	73,43	16.888,90	0,56
US78781P1057	Sailpoint Technologies Holdings	Shs	760 USD	49,48	37.604,80	1,24
US81762P1021	ServiceNow	Shs	62 USD	487,57	30.229,34	1,00
US8334451098	Snowflake -A-	Shs	185 USD	222,07	41.082,95	1,35
US8486371045	Splunk	Shs	60 USD	131,95	7.917,00	0,26
US88025T1025	Tenable Holdings	Shs	20 USD	35,84	716,80	0,02
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	260 USD	321,20	83.512,00	2,76
US9222801022	Varonis Systems	Shs	1.155 USD	49,08	56.687,40	1,87
US92343X1000	Verint Systems	Shs	555 USD	44,85	24.891,75	0,82
US92343E1029	VeriSign	Shs	80 USD	194,87	15.589,60	0,51
US98980G1022	Zscaler	Shs	865 USD	165,79	143.408,35	4,73
Actions de participation					222.514,00	7,34
Chine					9.170,00	0,30
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	40 USD	229,25	9.170,00	0,30
Corée du Sud					213.344,00	7,04
US7960508882	Samsung Electronics (GDR's)	Shs	118 USD	1.808,00	213.344,00	7,04
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					13.496,80	0,44

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
États-Unis						
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	20	USD 674,84	13.496,80	0,44
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.975.268,97	98,17
Dépôts auprès d'établissements financiers					22.416,81	0,74
Dépôts à vue					22.416,81	0,74
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			22.416,81	0,74
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					22.416,81	0,74
Actif/passif net circulant					32.944,68	1,09
Actif net du Compartiment					3.030.630,46	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions	
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2Q L9U/ISIN: LU2286300715	88,39
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q L9W/ISIN: LU2286300988	88,47
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2Q L92/ISIN: LU2286301523	884,53
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q L9V/ISIN: LU2286300806	8,56
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q MFT/ISIN: LU2289118288	857,28
- Catégorie RT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q L9Z/ISIN: LU2286301283	8,57
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation) WKN: A2Q MFU/ISIN: LU2289121076	85.770,96
Actions en circulation	476
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2Q L9U/ISIN: LU2286300715	141
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q L9W/ISIN: LU2286300988	53
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2Q L92/ISIN: LU2286301523	4
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q L9V/ISIN: LU2286300806	121
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q MFT/ISIN: LU2289118288	1
- Catégorie RT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q L9Z/ISIN: LU2286301283	121
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation) WKN: A2Q MFU/ISIN: LU2289121076	35
Actifs du Compartiment en millions d'USD	3,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	84,32
Corée du Sud	7,04
Israël	2,73
Autres pays	4,08
Autres éléments de l'actif net	1,83
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	865,33
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	865,33
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-78,80
Commission forfaitaire	-3.221,31
Autres frais	0,00
Total des dépenses	-3.300,11
Résultat net/perte nette	-2.434,78
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-101.177,79
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-135,84
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-103.748,41
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-397.584,93
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	1,68
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-501.331,66

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 3.372.853,90)	2.975.268,97
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	22.416,81
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	12,99
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	42.271,05
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	3.039.969,82
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-7.295,46
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-2.043,90
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-9.339,36
Actif net du Compartiment	3.030.630,46

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	0,00
Souscriptions	3.532.036,47
Rachats	-74,35
Produit total	-501.331,66
Actif net du Compartiment à la fin de la période	3.030.630,46

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	0
- émises	477
- rachetées	-1
- à la fin de la période considérée	476

Allianz Dynamic Allocation Plus Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					146.601.012,26	82,02	
Actions					142.027.566,40	79,46	
Australie					2.008.299,61	1,12	
AU000000ANN9	Ansell	Shs	23.473	AUD	39,24	701.817,34	0,39
AU000000BXB1	Brambles	Shs	49.066	AUD	10,58	395.542,20	0,22
AU00000030678	Coles Group	Shs	13.976	AUD	16,01	170.490,71	0,10
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	22.181	AUD	19,99	337.847,27	0,19
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	5.028	AUD	51,78	198.373,57	0,11
AU0000009789	Pendal Group	Shs	41.236	AUD	6,50	204.228,52	0,11
Canada					1.939.811,28	1,08	
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	95.946	CAD	5,32	405.217,89	0,23
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	5.510	CAD	119,27	521.714,52	0,29
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	1.206	CAD	154,03	147.469,68	0,08
CA76131D1033	Restaurant Brands International	Shs	6.576	CAD	82,93	432.935,88	0,24
CA8667961053	Sun Life Financial	Shs	8.500	CAD	64,09	432.473,31	0,24
Danemark					3.398.995,54	1,90	
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	6.317	DKK	985,00	982.449,40	0,55
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	22.988	DKK	433,35	1.572.907,10	0,88
DK0060094928	Orsted	Shs	4.831	DKK	1.008,50	769.265,09	0,43
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	368	DKK	1.280,00	74.373,95	0,04
Finlande					722.858,74	0,40	
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	5.765	EUR	25,82	174.797,29	0,10
FI0009013296	Neste	Shs	10.353	EUR	45,08	548.061,45	0,30
France					9.198.720,29	5,15	
FR0000051732	Atos	Shs	5.066	EUR	66,80	397.393,52	0,22
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	18.132	EUR	52,00	1.107.205,39	0,62
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	15.975	EUR	16,49	309.343,26	0,17
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	9.079	EUR	50,90	542.668,90	0,31
FR0000130452	Eiffage	Shs	4.830	EUR	87,06	493.793,00	0,28
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	834	EUR	138,35	135.495,34	0,08
FR0000121147	Faurecia	Shs	109	EUR	45,65	5.843,14	0,00
FR0000052292	Hermes International	Shs	614	EUR	945,20	681.508,41	0,38
FR0000121485	Kering	Shs	826	EUR	591,00	573.253,43	0,32
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	617	EUR	566,10	410.163,92	0,23
FR0000131906	Renault	Shs	21.404	EUR	38,11	957.758,57	0,54
FR0000120578	Sanofi	Shs	1.364	EUR	84,29	135.011,13	0,08
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	9.140	EUR	128,75	1.381.887,12	0,77
FR0000130809	Société Générale	Shs	37.551	EUR	22,43	988.856,10	0,55
FR0000120271	TOTAL	Shs	23.129	EUR	39,71	1.078.539,06	0,60
Allemagne					8.899.005,83	4,98	
DE000A1EWWV0	adidas	Shs	1.565	EUR	264,90	486.827,87	0,27
DE0008404005	Allianz	Shs	2.696	EUR	218,35	691.277,18	0,39
DE000BASF111	BASF	Shs	4.535	EUR	71,67	381.675,10	0,21
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	11.645	EUR	88,67	1.212.537,94	0,68
DE0005158703	Bechtle	Shs	289	EUR	158,50	53.790,58	0,03
DE0006062144	Covestro	Shs	13.578	EUR	57,66	919.368,41	0,52
DE0007100000	Daimler	Shs	14.156	EUR	76,17	1.266.203,90	0,71
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	8.215	EUR	46,67	450.219,71	0,25
DE000ENAG999	E.ON	Shs	50.386	EUR	9,78	578.902,55	0,32
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	7.042	EUR	52,20	431.663,83	0,24
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	1.225	EUR	263,90	379.624,83	0,21
DE0006969603	Puma	Shs	1.034	EUR	83,44	101.315,05	0,06
DE0007236101	Siemens	Shs	11.799	EUR	140,42	1.945.598,88	1,09
Hong Kong					547.465,91	0,31	
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	32.000	HKD	133,00	547.465,91	0,31
Irlande					1.789.126,65	1,00	
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	6.423	USD	278,55	1.789.126,65	1,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Italie					1.842.694,21	1,03
IT0001207098	ACEA	Shs	6.697 EUR	18,86	148.320,48	0,08
IT0003128367	Enel	Shs	101.190 EUR	8,44	1.003.022,40	0,56
IT0004965148	Moncler	Shs	6.244 EUR	48,94	358.844,25	0,20
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	58.286 EUR	4,86	332.507,08	0,19
Japon					9.950.185,93	5,57
JP3126340003	Alfresa Holdings	Shs	13.700 JPY	2.133,00	264.393,58	0,15
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	24.500 JPY	2.572,00	570.133,45	0,32
JP3242800005	Canon	Shs	13.600 JPY	2.502,50	307.930,33	0,17
JP3218900003	Capcom	Shs	2.200 JPY	3.595,00	71.558,47	0,04
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	6.300 JPY	3.241,00	184.739,20	0,10
JP3818000006	Fujitsu	Shs	5.400 JPY	16.000,00	781.723,59	0,44
JP3854600008	Honda Motor	Shs	14.200 JPY	3.319,00	426.417,55	0,24
JP3837800006	Hoya	Shs	400 JPY	13.005,00	47.066,27	0,03
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	7.800 JPY	1.189,00	83.910,43	0,05
JP3210200006	Kajima	Shs	11.000 JPY	1.571,00	156.353,77	0,09
JP3496400007	KDDI	Shs	35.400 JPY	3.395,00	1.087.382,95	0,61
JP3236200006	Keyence	Shs	100 JPY	50.270,00	45.482,92	0,03
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	6.900 JPY	2.873,00	179.359,42	0,10
JP3266800006	Kumagai Gumi	Shs	10.200 JPY	3.005,00	277.321,87	0,16
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	2.300 JPY	8.842,00	184.000,00	0,10
JP3733000008	NEC	Shs	11.000 JPY	6.520,00	648.902,96	0,36
JP3734800000	Nidec	Shs	1.900 JPY	13.435,00	230.956,80	0,13
JP3200450009	ORIX	Shs	23.500 JPY	1.868,00	397.177,11	0,22
JP3974450003	Resorttrust	Shs	7.500 JPY	1.848,00	125.401,49	0,07
JP3420600003	Sekisui House	Shs	26.700 JPY	2.374,00	573.497,40	0,32
JP3358800005	Shimizu	Shs	13.400 JPY	896,00	108.630,63	0,06
JP3435000009	Sony	Shs	16.200 JPY	11.595,00	1.699.515,95	0,95
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	10.500 JPY	4.007,00	380.669,53	0,21
JP3443600006	Taisei	Shs	2.900 JPY	4.270,00	112.038,00	0,06
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	12.900 JPY	8.616,00	1.005.622,26	0,56
Nouvelle-Zélande					94.906,05	0,05
NZFAPE000152	Fisher & Paykel Healthcare -C-	Shs	4.227 NZD	32,10	94.906,05	0,05
Singapour					1.442.009,52	0,81
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	13.600 SGD	28,92	292.621,08	0,16
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	84.300 SGD	11,79	739.451,68	0,42
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	99.100 SGD	5,56	409.936,76	0,23
Espagne					2.599.718,90	1,45
ES0105046009	Aena	Shs	4.427 EUR	138,60	720.529,70	0,41
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	226.225 EUR	2,91	772.527,83	0,43
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	59.462 EUR	10,92	762.502,53	0,42
ES0173093024	Red Electrica	Shs	19.467 EUR	15,06	344.158,84	0,19
Suède					362.049,85	0,20
SE0011166933	Epiroc -A-	Shs	13.303 SEK	197,90	302.231,58	0,17
SE0014684528	Kinnevik -B-	Shs	1.220 SEK	427,10	59.818,27	0,03
Suisse					4.838.228,43	2,71
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	7.336 CHF	91,24	710.397,62	0,40
CH0030170408	Geberit	Shs	436 CHF	607,40	281.072,38	0,16
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	937 CHF	270,80	269.305,46	0,15
CH0025751329	Logitech International	Shs	3.877 CHF	97,26	400.209,11	0,22
CH0038863350	Nestlé	Shs	9.672 CHF	105,64	1.084.430,14	0,61
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	109 CHF	1.202,50	139.113,25	0,08
CH0012032048	Roche Holding	Shs	5.812 CHF	305,40	1.883.872,64	1,05
CH0244767585	UBS Group	Shs	4.465 CHF	14,74	69.827,83	0,04
Pays-Bas					1.988.485,13	1,11
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	7.590 EUR	23,90	213.019,23	0,12
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.173 EUR	515,60	710.215,35	0,40

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
NL0011821202	ING Groep	Shs	71.263	EUR 10,45	874.164,69	0,49
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	10.690	EUR 15,22	191.085,86	0,10
Royaume-Uni					5.657.956,16	3,17
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	10.441	GBP 11,71	168.420,89	0,09
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	7.828	GBP 72,52	782.328,57	0,44
GB0002162385	Aviva	Shs	45.643	GBP 4,11	258.332,75	0,14
GB0000811801	Barroatt Developments	Shs	15.753	GBP 7,53	163.470,29	0,09
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	1.936	GBP 44,60	118.992,83	0,07
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	516	GBP 87,76	62.406,08	0,04
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	66.067	GBP 12,98	1.181.906,23	0,66
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	Shs	15.567	USD 31,00	482.577,00	0,27
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	5.247	USD 279,26	1.465.277,22	0,82
GB0006825383	Persimmon	Shs	4.798	GBP 29,53	195.255,95	0,11
GB00BG11K365	Redrow	Shs	24.151	GBP 6,32	210.231,12	0,12
GB0004082847	Standard Chartered	Shs	25.796	GBP 5,04	179.027,06	0,10
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	155.943	GBP 1,81	389.730,17	0,22
États-Unis					84.747.048,37	47,42
US88579Y1010	3M	Shs	4.221	USD 194,64	821.575,44	0,46
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	2.792	USD 119,75	334.342,00	0,19
US00287Y1091	AbbVie	Shs	17.162	USD 106,79	1.832.729,98	1,03
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	5.659	USD 92,66	524.362,94	0,29
US00724F1012	Adobe	Shs	1.815	USD 465,46	844.809,90	0,47
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	4.625	USD 124,84	577.385,00	0,32
US0091581068	Air Products and Chemicals	Shs	1.055	USD 282,61	298.153,55	0,17
US0200021014	Allstate	Shs	2.307	USD 117,11	270.172,77	0,15
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.096	USD 2.046,47	2.242.931,12	1,25
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	1.090	USD 2.055,54	2.240.538,60	1,25
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.726	USD 3.055,29	5.273.430,54	2,95
US0258161092	American Express	Shs	7.511	USD 143,49	1.077.753,39	0,60
US0311621009	Amgen	Shs	1.123	USD 249,75	280.469,25	0,16
US0378331005	Apple	Shs	11.303	USD 119,90	1.355.229,70	0,76
US0382221051	Applied Materials	Shs	10.777	USD 126,76	1.366.092,52	0,76
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	8.513	USD 51,39	437.483,07	0,24
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	3.742	USD 187,89	703.084,38	0,39
US0605051046	Bank of America	Shs	35.855	USD 38,99	1.397.986,45	0,78
US0865161014	Best Buy	Shs	1.039	USD 115,72	120.233,08	0,07
US09062X1037	Biogen	Shs	1.924	USD 276,01	531.043,24	0,30
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	188	USD 2.334,89	438.959,32	0,25
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	10.377	USD 63,31	656.967,87	0,37
US1170431092	Brunswick	Shs	1.335	USD 97,23	129.802,05	0,07
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	3.861	USD 130,87	505.289,07	0,28
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	503	USD 1.406,33	707.383,99	0,40
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	27.914	USD 51,77	1.445.107,78	0,81
US1729674242	Citigroup	Shs	28.947	USD 72,96	2.111.973,12	1,18
US1773761002	Citrix Systems	Shs	495	USD 138,39	68.503,05	0,04
US1912161007	Coca-Cola	Shs	39.528	USD 53,15	2.100.913,20	1,18
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	10.799	USD 79,33	856.684,67	0,48
US2003401070	Comerica	Shs	1.154	USD 72,15	83.261,10	0,05
US2270461096	Crocs	Shs	1.692	USD 77,69	131.451,48	0,07
US2310211063	Cummins	Shs	3.847	USD 263,52	1.013.761,44	0,57
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	2.707	USD 145,07	392.704,49	0,22
US23918K1088	DaVita	Shs	774	USD 109,48	84.737,52	0,05
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	1.223	USD 325,68	398.306,64	0,22
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	1.971	USD 88,59	174.610,89	0,10
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	6.846	USD 48,90	334.769,40	0,19
US2786421030	eBay	Shs	2.898	USD 60,32	174.807,36	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US2855121099	Electronic Arts	Shs	6.837 USD	134,43	919.097,91	0,51
US5324571083	Eli Lilly	Shs	8.882 USD	185,50	1.647.611,00	0,92
US2925541029	Encore Capital	Shs	4.660 USD	40,75	189.895,00	0,11
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	9.430 USD	107,24	1.011.273,20	0,57
US3453708600	Ford Motor	Shs	11.061 USD	12,46	137.820,06	0,08
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	3.990 USD	332,01	1.324.719,90	0,74
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	596 USD	188,54	112.369,84	0,06
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	8.245 USD	122,06	1.006.384,70	0,56
US4364401012	Hologic	Shs	6.322 USD	73,87	467.006,14	0,26
US40434L1052	HP	Shs	41.383 USD	31,56	1.306.047,48	0,73
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	1.227 USD	475,95	583.990,65	0,33
US4581401001	Intel	Shs	30.652 USD	63,77	1.954.678,04	1,09
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	10.559 USD	29,31	309.484,29	0,17
US4612021034	Intuit	Shs	4.038 USD	373,66	1.508.839,08	0,84
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	14.287 USD	165,01	2.357.497,87	1,32
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	8.667 USD	154,48	1.338.878,16	0,75
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	609 USD	141,54	86.197,86	0,05
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	2.061 USD	190,02	391.631,22	0,22
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	5.869 USD	148,23	869.961,87	0,49
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	1.561 USD	358,20	559.150,20	0,31
US58933Y1055	Merck	Shs	23.891 USD	76,96	1.838.651,36	1,03
US5949181045	Microsoft	Shs	34.226 USD	231,85	7.935.298,10	4,44
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	14.119 USD	52,34	738.988,46	0,41
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	19.263 USD	79,09	1.523.510,67	0,85
US6516391066	Newmont	Shs	14.732 USD	59,88	882.152,16	0,49
US6541061031	NIKE -B-	Shs	9.789 USD	132,95	1.301.447,55	0,73
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	12.355 USD	21,10	260.690,50	0,15
US67066G1040	NVIDIA	Shs	1.733 USD	514,87	892.269,71	0,50
US68389X1054	Oracle	Shs	10.796 USD	70,55	761.657,80	0,43
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	4.511 USD	236,54	1.067.031,94	0,60
US7170811035	Pfizer	Shs	24.185 USD	36,11	873.320,35	0,49
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	3.585 USD	135,45	485.588,25	0,27
US7433151039	Progressive	Shs	9.670 USD	95,55	923.968,50	0,52
US74838J1016	Quidel	Shs	437 USD	126,39	55.232,43	0,03
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	771 USD	470,67	362.886,57	0,20
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	4.323 USD	20,91	90.393,93	0,05
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	5.615 USD	85,35	479.240,25	0,27
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.949 USD	352,78	687.568,22	0,38
US8552441094	Starbucks	Shs	9.711 USD	110,27	1.070.831,97	0,60
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	439 USD	490,66	215.399,74	0,12
US74144T1088	T Rowe Price Group	Shs	6.039 USD	172,22	1.040.036,58	0,58
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	6.006 USD	177,09	1.063.602,54	0,60
US87612E1064	Target	Shs	1.841 USD	199,65	367.555,65	0,21
US8825081040	Texas Instruments	Shs	10.352 USD	185,94	1.924.850,88	1,08
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	2.193 USD	451,47	990.073,71	0,55
US9113631090	United Rentals	Shs	335 USD	333,21	111.625,35	0,06
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	587 USD	290,16	170.323,92	0,10
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	2.548 USD	58,59	149.287,32	0,08
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	710 USD	212,99	151.222,90	0,08
US92826C8394	Visa -A-	Shs	5.243 USD	211,90	1.110.991,70	0,62
US2546871060	Walt Disney	Shs	6.071 USD	185,53	1.126.352,63	0,63
US95058W1009	Wendy's	Shs	13.354 USD	20,44	272.955,76	0,15
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	1.729 USD	278,34	481.249,86	0,27
US9884981013	Yum! Brands	Shs	6.616 USD	109,77	726.238,32	0,41
US98978V1035	Zoetis	Shs	1.224 USD	157,04	192.216,96	0,11
Obligations					3.006.250,00	1,68

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
États-Unis					3.006.250,00	1,68
US912828Q780	1,3750 % United States Government USD Bonds 16/21	USD	1.000,0 %	100,12	1.001.171,90	0,56
US912828R770	1,3750 % United States Government USD Bonds 16/21	USD	1.000,0 %	100,23	1.002.265,60	0,56
US912828S273	1,1250 % United States Government USD Bonds 16/21	USD	1.000,0 %	100,28	1.002.812,50	0,56
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					1.567.195,86	0,88
Royaume-Uni					217.574,96	0,12
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	Shs	16.633 GBP	9,49	217.574,96	0,12
États-Unis					1.349.620,90	0,76
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	37.181 USD	17,30	643.231,30	0,36
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	31.920 USD	22,13	706.389,60	0,40
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					7.998.216,60	4,48
Obligations					7.998.216,60	4,48
États-Unis					7.998.216,60	4,48
US9127964V80	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.10.2021	USD	2.000,0 %	99,99	1.999.705,40	1,12
US9127964L09	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 09.09.2021	USD	2.000,0 %	99,99	1.999.771,80	1,12
US9127964B27	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 12.08.2021	USD	2.000,0 %	99,99	1.999.849,20	1,12
US912796F386	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 24.03.2022	USD	2.000,0 %	99,94	1.998.890,20	1,12
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					154.599.228,86	86,50
Dépôts auprès d'établissements financiers					19.665.874,81	11,00
Dépôts à vue					19.665.874,81	11,00
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			9.618.726,18	5,38
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			10.047.148,63	5,62
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					19.665.874,81	11,00

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				3.466.017,31	1,94
Opérations à terme				3.466.017,31	1,94
Achat de contrats à terme obligataires				-12.580,13	-0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	7 EUR	171,01	-8.114,41	0,00
10-Year Japan Government Bond Futures 06/21	Ctr	10 JPY	151,16	-5.428,64	0,00
Euro BTP Futures 06/21	Ctr	80 EUR	149,14	9.441,37	0,00
Euro OAT Futures 06/21	Ctr	18 EUR	161,74	-8.478,45	-0,01
Contrats à terme sur devises achetés				-204.853,13	-0,12
GBP Currency Futures 06/21	Ctr	166 USD	1,37	-204.853,13	-0,12
Contrats à terme sur indice achetés				496.700,30	0,28
BIST 30 Index Futures 04/21	Ctr	455 TRY	1.449,25	-37.218,15	-0,02
Bovespa Index Futures 04/21	Ctr	60 BRL	116.958,00	-3.224,83	0,00
DAX Mini Index Futures 06/21	Ctr	91 EUR	15.012,00	158.134,20	0,09
FTSE 100 Index Futures 06/21	Ctr	70 GBP	6.700,50	944,00	0,00
FTSE China A50 Index Futures 04/21	Ctr	68 USD	17.182,00	19.745,00	0,01
FTSE China A50 Index Futures 06/21	Ctr	26 EUR	24.495,00	69.078,21	0,04
FTSE Taiwan Index Futures 04/21	Ctr	33 USD	1.448,50	51.030,00	0,03
IBEX 35 Index Futures 04/21	Ctr	32 EUR	8.629,00	34.324,79	0,02
MSCI World Index Futures 06/21	Ctr	57 ZAR	61.259,00	-9.684,76	-0,01
MSCI World Index Futures 06/21	Ctr	419 USD	8.369,00	-133.777,50	-0,07
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	99 USD	3.947,70	19.615,00	0,01
S&P/TSX 60 Index Futures 06/21	Ctr	30 CAD	1.113,00	-1.722,70	0,00
SPI 200 Index Futures 06/21	Ctr	20 AUD	6.766,00	5.466,99	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Topix Index Futures 06/21	Ctr	113 JPY	1.954,00	323.990,05	0,18
Vente de contrats à terme obligataires				1.548.412,77	0,87
10-Year Australian Government Bond Futures 06/21	Ctr	-217 AUD	98,19	131.388,41	0,07
10-Year Canada Government Bond Futures 06/21	Ctr	-337 CAD	139,20	335.283,61	0,19
10-Year UK Long Gilt Futures 06/21	Ctr	-120 GBP	127,59	145.100,10	0,08
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-354 USD	131,19	585.531,26	0,33
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-175 USD	144,03	351.109,39	0,20
Contrats à terme sur devises cédés				1.638.337,50	0,92
AUD Currency Futures 06/21	Ctr	-42 USD	0,76	47.455,00	0,03
CAD Currency Futures 06/21	Ctr	-30 USD	0,79	13.460,00	0,01
EUR Currency Futures 06/21	Ctr	-286 USD	1,17	699.725,00	0,39
JPY Currency Futures 06/21	Ctr	-461 USD	90,69	817.187,50	0,46
NZD Currency Futures 06/21	Ctr	-52 USD	0,70	60.510,00	0,03
Produits dérivés négociés de gré à gré				-436,37	0,00
Opérations de change à terme				-436,37	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-419,40		10,81	0,00
Sold USD / Bought DKK - 06 Apr 2021	USD	-91.607,70		128,29	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-27.688,52		-575,47	0,00
Investissements en produits dérivés				3.465.580,94	1,94
Actif/passif net circulant	USD			998.405,51	0,56
État de l'actif net du Fonds	USD			178.729.090,12	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions	
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2Q E90/ISIN: LU2243729576	101,82
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E92/ISIN: LU2243729733	118,74
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution) WKN: A2Q E9Z/ISIN: LU2243729493	1.140,06
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E94/ISIN: LU2243730079	1.189,99
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2Q E96/ISIN: LU2243730236	1.189,24
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q FAA/ISIN: LU2243730665	1.190,05
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q FAC/ISIN: LU2243730822	118.905,60
- Catégorie X7 (H2-EUR) (distribution) WKN: A2Q FAD/ISIN: LU2243731044	1,14
- Catégorie RT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q E99/ISIN: LU2243730582	11,43
Actions en circulation	356.426
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2Q E90/ISIN: LU2243729576	312.509
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E92/ISIN: LU2243729733	10
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution) WKN: A2Q E9Z/ISIN: LU2243729493	10
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E94/ISIN: LU2243730079	1
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2Q E96/ISIN: LU2243730236	8.391
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q FAA/ISIN: LU2243730665	24.703
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q FAC/ISIN: LU2243730822	681
- Catégorie X7 (H2-EUR) (distribution) WKN: A2Q FAD/ISIN: LU2243731044	10.000
- Catégorie RT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q E99/ISIN: LU2243730582	122
Actifs du Compartiment en millions d'USD	0,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	54,34
Japon	5,57
France	5,15
Allemagne	4,98
Royaume-Uni	3,29
Suisse	2,71
Autres pays	10,46
Autres éléments de l'actif net	13,50
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	154.599.228,86
(Valeur d'acquisition USD 150.560.252,65)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	19.665.874,81
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	13.210,04
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	145.349,26
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	4.871.762,01
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	3.878.519,88
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	139,10
Total de l'actif	183.174.083,96
Dettes bancaires	-58.662,01
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-3.824,08
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-3.877.440,97
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-91.988,74
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-412.502,57
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-575,47
Total du passif	-4.444.993,84
Actif net du Compartiment	178.729.090,12

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	0,00
Souscriptions	170.225.628,29
Rachats	-3.567.422,36
Produit total	12.070.884,19
Actif net du Compartiment à la fin de la période	178.729.090,12

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	0
- émises	359.164
- rachetées	-2.737
- à la fin de la période considérée	356.427

Allianz Dynamic Asian High Yield Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					824.700.315,61	86,17
Obligations					824.700.315,61	86,17
Australie					5.724.767,34	0,60
USQ7390AAA09	6,5000 % Perenti Finance USD Notes 20/25	USD	5.400,0 %	106,01	5.724.767,34	0,60
Bermudes					5.638.366,25	0,59
XS1813551584	7,5000 % Hopson Development Holdings USD Notes 19/22	USD	5.500,0 %	102,52	5.638.366,25	0,59
Îles vierges britanniques					132.054.483,23	13,79
XS2289203551	4,8500 % Champion Path Holdings USD Notes 21/28	USD	4.500,0 %	104,53	4.703.681,25	0,49
XS1545743442	5,7500 % Easy Tactic USD Notes 17/22	USD	7.800,0 %	97,78	7.626.694,92	0,80
XS1811023065	7,0000 % Easy Tactic USD Notes 18/21	USD	4.000,0 %	100,25	4.009.953,60	0,42
XS1956133893	8,1250 % Easy Tactic USD Notes 19/23	USD	10.000,0 %	95,98	9.597.585,00	1,00
XS1581103428	5,2500 % Fortune Star USD Notes 17/22	USD	4.000,0 %	101,00	4.040.000,00	0,42
XS2132420758	6,8500 % Fortune Star USD Notes 20/24	USD	16.500,0 %	106,25	17.531.250,00	1,83
XS2238561794	5,9500 % Fortune Star USD Notes 20/25	USD	400,0 %	104,60	418.419,69	0,04
XS2281321799	5,0500 % Fortune Star USD Notes 21/27	USD	2.000,0 %	100,11	2.002.271,60	0,21
XS1760383577	5,9000 % Greenland Global Investment USD MTN 18/23	USD	1.600,0 %	87,22	1.395.456,00	0,15
XS1960762554	7,2500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	800,0 %	96,50	771.988,56	0,08
XS2016768439	6,7500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	3.000,0 %	94,65	2.839.500,00	0,30
XS2055399054	6,7500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/23	USD	5.000,0 %	85,57	4.278.416,50	0,45
XS2228909854	6,7500 % Greenland Global Investment USD MTN 20/22	USD	5.000,0 %	95,15	4.757.622,00	0,50
XS2188664929	6,2500 % Greenland Global Investment USD MTN 20/22	USD	2.400,0 %	97,70	2.344.800,00	0,24
XS2207192191	6,1250 % Greenland Global Investment USD MTN 20/23	USD	1.600,0 %	86,74	1.387.900,00	0,14
XS2125118971	9,8750 % Hong Seng USD Notes 20/22	USD	3.000,0 %	100,57	3.017.185,20	0,31
XS2290806285	4,5000 % New Metro Global USD Notes 21/26	USD	4.300,0 %	98,01	4.214.333,25	0,44
XS2057076387	6,7000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/24	USD	3.800,0 %	106,37	4.042.028,08	0,42
XS2127855711	5,9000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	900,0 %	104,39	939.489,12	0,10
XS2223762209	6,0000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	8.600,0 %	104,24	8.964.418,98	0,94
XS1903671854	13,0000 % Scenery Journey USD Notes 18/22	USD	5.000,0 %	93,46	4.672.791,50	0,49
XS2109191986	11,5000 % Scenery Journey USD Notes 20/22	USD	23.600,0 %	92,50	21.830.331,82	2,28
XS2011786659	6,9500 % Tuspark Forward USD Notes 19/22	USD	8.000,0 %	83,81	6.705.000,00	0,70
XS1023280271	7,2500 % Wanda Properties International USD Notes 14/24	USD	2.400,0 %	98,45	2.362.800,00	0,25
XS2078814147	6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	3.300,0 %	99,87	3.295.616,28	0,34
XS2100658066	6,8750 % Wanda Properties Overseas USD Notes 20/23	USD	4.400,0 %	97,84	4.304.949,88	0,45
Îles Caïmans					427.576.368,49	44,68
XS1976766045	7,8750 % 21Vianet Group USD Notes 19/21	USD	450,0 %	102,11	459.492,80	0,05
XS2071413483	7,8750 % Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	6.300,0 %	103,43	6.516.342,00	0,68
XS2003471617	8,3750 % Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	5.900,0 %	104,34	6.155.912,50	0,64
XS2082380515	7,5000 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22	USD	6.500,0 %	94,29	6.128.525,00	0,64
XS2032582244	7,4500 % Bright Scholar Education Holdings USD Notes 19/22	USD	5.500,0 %	104,41	5.742.425,15	0,60
XS1512966372	6,7500 % Central China Real Estate USD Notes 16/21	USD	3.600,0 %	99,27	3.573.612,00	0,37
XS1984473071	7,2500 % Central China Real Estate USD Notes 19/23	USD	2.600,0 %	95,45	2.481.700,00	0,26
XS2189387520	7,6500 % Central China Real Estate USD Notes 20/23	USD	4.400,0 %	93,52	4.115.052,92	0,43
XS2102302200	7,2500 % Central China Real Estate USD Notes 20/24	USD	1.500,0 %	86,98	1.304.700,00	0,14
XS2196807833	6,3500 % China Aoyuan Group USD Notes 20/24	USD	7.300,0 %	100,73	7.353.563,75	0,77
XS2233109409	6,2000 % China Aoyuan Group USD Notes 20/26	USD	4.000,0 %	96,02	3.840.693,60	0,40
XS1982036961	9,5000 % China Evergrande Group USD Notes 19/22	USD	17.500,0 %	95,60	16.730.000,00	1,75

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1982037779	10,0000% China Evergrande Group USD Notes 19/23	USD	28.800,0	% 91,10	26.235.599,04	2,74
XS2106834299	11,5000% China Evergrande Group USD Notes 20/23	USD	800,0	% 93,20	745.580,00	0,08
XS2024786035	7,1250 % China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD	5.500,0	% 100,74	5.540.462,95	0,58
XS2055625839	7,3750 % China Hongqiao Group USD Notes 19/23	USD	2.000,0	% 100,71	2.014.229,80	0,21
XS2016010881	7,2500 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/23	USD	3.800,0	% 103,35	3.927.458,46	0,41
XS1974405893	7,3750 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/24	USD	4.600,0	% 103,15	4.744.944,16	0,50
XS2227351900	7,0000 % China SCE Group Holdings USD Notes 20/25	USD	4.000,0	% 100,70	4.028.090,80	0,42
XS2316077572	5,9500 % China SCE Group Holdings USD Notes 21/24	USD	2.000,0	% 99,05	1.981.092,40	0,21
XS1653470721	5,3750 % CIFI Holdings Group USD FLR- Notes 17/undefined	USD	1.600,0	% 102,09	1.633.404,00	0,17
XS2205316941	5,9500 % CIFI Holdings Group USD Notes 20/25	USD	10.000,0	% 106,71	10.671.225,00	1,12
XS2280431763	4,3750 % CIFI Holdings Group USD Notes 21/27	USD	3.200,0	% 97,99	3.135.791,36	0,33
XS2035536098	12,8750% Dexin China Holdings USD Notes 19/21	USD	500,0	% 102,43	512.133,35	0,05
XS2108998555	11,8750% Dexin China Holdings USD Notes 20/22	USD	2.000,0	% 101,73	2.034.585,00	0,21
XS1657420441	5,8750 % eHi Car Services USD Notes 17/22	USD	7.200,0	% 94,75	6.822.064,58	0,71
XS2066636429	7,6250 % E-House China Enterprise Holdings USD Notes 19/22	USD	7.000,0	% 99,79	6.985.391,00	0,73
XS1970560451	7,8750 % ESR Cayman USD MTN 19/22	USD	5.600,0	% 104,06	5.827.500,00	0,61
XS1498418224	7,3750 % Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	2.900,0	% 99,75	2.892.847,44	0,30
XS1982124239	11,7500% Fantasia Holdings Group USD Notes 19/22	USD	2.000,0	% 102,34	2.046.747,00	0,21
XS2030329358	12,2500% Fantasia Holdings Group USD Notes 19/22	USD	3.200,0	% 102,06	3.266.060,80	0,34
XS2275739378	6,9500 % Fantasia Holdings Group USD Notes 20/21	USD	4.100,0	% 98,78	4.049.787,71	0,42
XS2100005771	10,8750% Fantasia Holdings Group USD Notes 20/23	USD	2.000,0	% 99,40	1.988.046,60	0,21
XS2181037230	11,8750% Fantasia Holdings Group USD Notes 20/23	USD	3.500,0	% 99,54	3.484.044,55	0,36
USG3958RAB53	4,6250 % Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23	USD	6.000,0	% 102,34	6.140.250,00	0,64
XS1991146892	6,0000 % Greenland Hong Kong Holdings USD Notes 19/21	USD	5.600,0	% 99,27	5.559.283,52	0,58
XS2247552446	4,7000 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	3.200,0	% 99,51	3.184.478,08	0,33
XS2193529562	5,6500 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	1.100,0	% 103,33	1.136.617,68	0,12
XS2034868047	6,3750 % Honghua Group USD Notes 19/22	USD	5.500,0	% 97,88	5.383.264,70	0,56
XS1799928418	9,4500 % Jingrui Holdings USD Notes 18/21	USD	1.500,0	% 99,04	1.485.550,50	0,16
XS1976349016	10,8750% Jingrui Holdings USD Notes 19/21	USD	3.200,0	% 98,37	3.147.855,36	0,33
XS1627597955	8,5000 % Kaisa Group Holdings USD Notes 17/22	USD	4.000,0	% 102,14	4.085.500,00	0,43
USG52132BW96	11,9500% Kaisa Group Holdings USD Notes 19/22	USD	2.400,0	% 105,27	2.526.457,68	0,26
XS1973544700	11,2500% Kaisa Group Holdings USD Notes 19/22	USD	2.000,0	% 103,61	2.072.285,80	0,22
XS2002235518	11,5000% Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	16.070,0	% 103,57	16.643.242,61	1,74
XS2030334192	10,8750% Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	800,0	% 103,79	830.320,00	0,09
XS2078247983	11,9500% Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	3.200,0	% 105,29	3.369.289,60	0,35
XS2181557740	7,8750 % Kaisa Group Holdings USD Notes 20/21	USD	2.000,0	% 100,38	2.007.672,80	0,21
XS2268673337	6,5000 % Kaisa Group Holdings USD Notes 20/21	USD	3.600,0	% 100,24	3.608.473,32	0,38
XS2201954067	9,7500 % Kaisa Group Holdings USD Notes 20/23	USD	7.700,0	% 101,88	7.844.415,81	0,82
XS2214229887	5,9500 % KWG Group Holdings USD MTN 20/25	USD	1.400,0	% 99,62	1.394.624,28	0,15
XS1716631301	5,8750 % KWG Group Holdings USD Notes 17/24	USD	3.000,0	% 101,89	3.056.700,00	0,32
XS1954740285	7,8750 % KWG Group Holdings USD Notes 19/23	USD	11.500,0	% 103,08	11.853.864,20	1,24
XS2231563805	4,2500 % Logan Group USD Notes 20/24	USD	1.000,0	% 100,10	1.001.001,90	0,10
XS2206313541	5,2500 % Logan Group USD Notes 20/25	USD	2.000,0	% 103,88	2.077.630,00	0,22
XS2272214458	4,8500 % Logan Group USD Notes 20/26	USD	5.400,0	% 101,32	5.471.457,66	0,57
USG5975LAE68	5,3750 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/29	USD	3.000,0	% 105,00	3.150.075,00	0,33
USG5975LAF34	5,7500 % Melco Resorts Finance USD Notes 20/28	USD	4.200,0	% 106,68	4.480.494,06	0,47
XS1986632716	12,8500% Modern Land China USD Notes 19/21	USD	2.000,0	% 102,74	2.054.726,60	0,21
XS2202152703	11,5000% Modern Land China USD Notes 20/22	USD	1.200,0	% 101,00	1.212.054,36	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2030333384	6,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/23		USD	2.100,0	%	104,61	2.196.808,11	0,23
XS2213954766	6,2500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/24		USD	9.600,0	%	104,94	10.074.269,76	1,05
XS2216993860	8,5000 % Redco Properties Group USD Notes 20/21		USD	3.600,0	%	99,96	3.598.449,84	0,38
XS2103199050	9,7000 % Redsun Properties Group USD Notes 20/23		USD	7.000,0	%	103,82	7.267.376,90	0,76
XS2244315110	7,3000 % Redsun Properties Group USD Notes 21/25		USD	2.600,0	%	96,62	2.512.016,26	0,26
XS1950819729	11,2500 % Ronshine China Holdings USD Notes 19/21		USD	3.000,0	%	101,31	3.039.290,70	0,32
XS1976760782	8,7500 % Ronshine China Holdings USD Notes 19/22		USD	2.000,0	%	99,95	1.998.980,00	0,21
XS2031469732	8,9500 % Ronshine China Holdings USD Notes 19/23		USD	5.000,0	%	99,18	4.959.218,50	0,52
XS2090949160	8,1000 % Ronshine China Holdings USD Notes 19/23		USD	4.000,0	%	97,32	3.892.833,20	0,41
XS2189303873	7,3500 % Ronshine China Holdings USD Notes 20/23		USD	4.200,0	%	94,70	3.977.566,32	0,42
XS1632358112	6,4000 % Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined		USD	7.500,0	%	101,02	7.576.579,50	0,79
XS2075800743	5,7500 % Shui On Development Holding USD Notes 19/23		USD	4.400,0	%	103,27	4.543.822,36	0,47
XS2219615957	6,1500 % Shui On Development Holding USD Notes 20/24		USD	2.200,0	%	104,58	2.300.865,16	0,24
XS2113708155	5,5000 % Shui On Development Holding USD Notes 20/25		USD	2.400,0	%	101,62	2.438.913,36	0,26
XS2240047881	9,5000 % Sinic Holdings Group USD Notes 20/21		USD	1.400,0	%	99,33	1.390.562,46	0,15
XS2281324389	8,5000 % Sinic Holdings Group USD Notes 21/22		USD	1.000,0	%	98,08	980.750,00	0,10
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings USD Notes 18/23		USD	7.100,0	%	104,18	7.396.552,09	0,77
XS2075937297	7,5000 % Sunac China Holdings USD Notes 19/24		USD	13.200,0	%	105,17	13.882.259,16	1,45
XS2202754938	7,0000 % Sunac China Holdings USD Notes 20/25		USD	3.400,0	%	102,60	3.488.504,04	0,36
XS2287889708	5,9500 % Sunac China Holdings USD Notes 21/24		USD	4.000,0	%	101,21	4.048.404,00	0,42
XS2027426027	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 19/23		USD	5.600,0	%	104,17	5.833.713,20	0,61
XS2198851482	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 20/25		USD	9.100,0	%	105,20	9.573.361,07	1,00
USG98149AD29	5,5000 % Wynn Macau USD Notes 17/27		USD	7.000,0	%	104,38	7.306.250,00	0,76
USG98149AG59	5,5000 % Wynn Macau USD Notes 20/26		USD	7.000,0	%	104,44	7.310.625,00	0,76
USG98149AH33	5,6250 % Wynn Macau USD Notes 20/28		USD	6.500,0	%	104,36	6.783.562,50	0,71
XS1692346395	5,3750 % Yuzhou Group Holdings USD FLR-Notes 17/undefined		USD	7.500,0	%	87,90	6.592.500,00	0,69
XS1938265474	8,6250 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/22		USD	4.000,0	%	97,96	3.918.400,00	0,41
XS2185842924	8,3000 % Zhenro Properties Group USD Notes 20/23		USD	4.000,0	%	102,85	4.114.142,40	0,43
XS2099413093	7,8750 % Zhenro Properties Group USD Notes 20/24		USD	7.000,0	%	101,05	7.073.469,90	0,74
XS2226898216	7,3500 % Zhenro Properties Group USD Notes 20/25		USD	3.800,0	%	98,94	3.759.631,46	0,39
Chine							17.142.084,34	1,79
XS1973586537	8,6250 % China Grand Automotive Services USD Notes 19/22		USD	5.400,0	%	89,59	4.837.725,00	0,51
XS1967601649	8,5000 % Huayuan Property USD Notes 19/21		USD	7.000,0	%	97,56	6.829.468,10	0,71
XS2010988074	8,3750 % Jinke Properties Group USD Notes 19/21		USD	5.450,0	%	100,46	5.474.891,24	0,57
Hong Kong							30.993.214,70	3,24
XS2222027364	5,8250 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined		USD	2.250,0	%	107,75	2.424.467,03	0,25
XS1488049740	6,7500 % China South City Holdings USD Notes 16/21		USD	1.100,0	%	96,18	1.057.991,00	0,11
XS2120092882	10,8750 % China South City Holdings USD Notes 20/22		USD	4.000,0	%	94,36	3.774.280,00	0,40
XS2029997942	7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22		USD	7.500,0	%	89,80	6.735.281,25	0,70
XS1973241125	9,5000 % Yango Justice International USD Notes 19/21		USD	450,0	%	100,12	450.553,19	0,05
XS2100664544	9,2500 % Yango Justice International USD Notes 20/23		USD	6.500,0	%	100,84	6.554.626,65	0,69
XS2122380822	8,2500 % Yango Justice International USD Notes 20/23		USD	3.200,0	%	98,69	3.158.202,56	0,33
XS2203986927	7,5000 % Yango Justice International USD Notes 20/24		USD	1.600,0	%	97,54	1.560.591,52	0,16
XS2030531938	6,8000 % Yanlord Land USD Notes 19/24		USD	5.000,0	%	105,54	5.277.221,50	0,55
Inde							30.537.754,43	3,19
XS1599758940	5,2500 % HPCL-Mittal Energy USD Notes 17/27		USD	2.000,0	%	104,13	2.082.511,00	0,22
XS2113454115	5,8750 % IIFL Finance USD MTN 20/23		USD	6.900,0	%	99,50	6.865.804,98	0,72

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
USY7275HAA69	6,6700 %	ReNew Power Synthetic USD Notes 19/24	USD	5.200,0	%	105,16	5.468.123,91	0,57
USY7279WAA90	5,8750 %	ReNew Power USD Notes 20/27	USD	4.600,0	%	106,73	4.909.564,54	0,51
USY7758EEF44	5,1000 %	Shriram Transport Finance USD MTN 20/23	USD	11.000,0	%	101,93	11.211.750,00	1,17
Indonésie							12.728.866,32	1,33
USY71300AB67	7,7500 %	Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 21/26	USD	6.600,0	%	99,79	6.585.837,72	0,69
XS2313088739	5,3750 %	Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	6.000,0	%	102,38	6.143.028,60	0,64
Île Maurice							11.175.329,80	1,17
USV3855LAA71	6,2500 %	Greenko Mauritius USD Notes 19/23	USD	2.000,0	%	103,41	2.068.293,80	0,22
USV3855GAB69	5,9500 %	Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/26	USD	8.500,0	%	107,14	9.107.036,00	0,95
Philippines							19.822.711,00	2,07
XS2207320701	5,5000 %	San Miguel USD FLR-MTN 20/undefined	USD	3.500,0	%	103,96	3.638.534,90	0,38
XS2072777381	5,9500 %	SMC Global Power Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	9.000,0	%	102,48	9.223.001,10	0,96
XS2239056174	7,0000 %	SMC Global Power Holdings USD FLR-Notes 20/undefined	USD	6.500,0	%	107,10	6.961.175,00	0,73
Singapour							88.315.054,65	9,23
XS1753595328	5,4500 %	ABJA Investment USD Notes 18/28	USD	9.200,0	%	103,09	9.484.050,00	0,99
XS1498440079	5,5000 %	Global Prime Capital USD Notes 16/23	USD	2.000,0	%	101,68	2.033.561,00	0,21
XS2050614796	5,9500 %	Global Prime Capital USD Notes 20/25	USD	5.500,0	%	104,13	5.726.943,75	0,60
USY39694AA51	5,8750 %	Indika Energy Capital III USD Notes 17/24	USD	6.800,0	%	100,84	6.856.974,48	0,72
USY39690AA30	8,2500 %	Indika Energy Capital IV USD Notes 20/25	USD	7.000,0	%	105,58	7.390.720,40	0,77
XS2099563228	3,9000 %	Jollibee Worldwide USD FLR- Notes 20/undefined	USD	7.500,0	%	98,41	7.380.966,00	0,77
XS2010198260	7,2500 %	LMIRT Capital USD Notes 19/24	USD	3.200,0	%	102,74	3.287.794,24	0,34
XS2295115997	7,5000 %	LMIRT Capital USD Notes 21/26	USD	2.900,0	%	102,41	2.970.014,41	0,31
USY56607AA51	6,3750 %	Medco Bell USD Notes 20/27	USD	3.600,0	%	100,44	3.615.840,00	0,38
USY59501AA78	7,3750 %	Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	2.000,0	%	106,89	2.137.800,00	0,22
USY59505AA82	6,7500 %	Medco Platinum Road USD Notes 18/25	USD	11.000,0	%	104,99	11.549.252,00	1,21
XS1600398504	6,3750 %	Oxley USD MTN 17/21	USD	4.200,0	%	99,81	4.192.125,00	0,44
XS1750550029	7,0000 %	TBLA International USD Notes 18/23	USD	3.500,0	%	86,44	3.025.257,90	0,32
XS1506085114	6,7500 %	Theta Capital USD Notes 16/26	USD	900,0	%	96,60	869.385,24	0,09
XS2099273737	8,1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	11.300,0	%	102,63	11.596.660,03	1,21
XS2265528120	5,5000 %	TML Holdings USD Notes 20/24	USD	6.000,0	%	103,30	6.197.710,20	0,65
Supranational							2.363.750,00	0,25
USG61759AA70	9,2500 %	Mongolian Mining Via Energy Resources USD Notes 19/24	USD	2.500,0	%	94,55	2.363.750,00	0,25
Thaïlande							5.031.556,50	0,53
XS2084378798	4,9000 %	TMB Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	5.000,0	%	100,63	5.031.556,50	0,53
Pays-Bas							5.219.185,74	0,54
USN4717BAD84	6,5000 %	Jababeka International USD Notes 16/23	USD	2.000,0	%	96,88	1.937.509,00	0,20
XS2202749003	5,0000 %	Royal Capital USD FLR-Notes 20/undefined	USD	3.100,0	%	105,86	3.281.676,74	0,34
Royaume-Uni							22.974.322,82	2,40
USG9T27HAB07	8,0000 %	Vedanta Resources Finance II USD Notes 19/23	USD	11.000,0	%	91,54	10.069.180,00	1,05
USG9T27HAD62	8,9500 %	Vedanta Resources Finance II USD Notes 21/25	USD	200,0	%	95,61	191.222,82	0,02
USG9328DAM23	6,3750 %	Vedanta Resources USD Notes 17/22	USD	13.400,0	%	94,88	12.713.920,00	1,33
États-Unis							7.402.500,00	0,77
XS2224065289	5,9500 %	Periama Holdings USD Notes 20/26	USD	7.000,0	%	105,75	7.402.500,00	0,77
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé							26.788.655,00	2,80
Obligations							26.788.655,00	2,80
Îles Caïmans							26.788.655,00	2,80
XS2194361494	5,7500 %	Agile Group Holdings USD Notes 20/25	USD	4.000,0	%	102,71	4.108.388,80	0,43
USG5975LAD85	5,6250 %	Melco Resorts Finance USD Notes 19/27	USD	7.000,0	%	104,92	7.344.097,60	0,77
USG60744AA05	5,3750 %	MGM China Holdings USD Notes 19/24	USD	6.000,0	%	103,16	6.189.543,60	0,65
USG60744AG74	4,7500 %	MGM China Holdings USD Notes 21/27	USD	3.200,0	%	101,63	3.252.000,00	0,34
XS2073593274	8,3750 %	Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/24	USD	6.600,0	%	89,31	5.894.625,00	0,61
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire							4.436.985,21	0,47

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Obligations					4.436.985,21	0,47
Îles vierges britanniques					4.088.568,53	0,43
XS2207844957	6,0000 % Hopson Capital International USD Notes 20/21	USD	2.500,0 %	99,78	2.494.568,53	0,26
XS2279440213	5,3500 % ZhenAn Glory Investment USD MTN 21/22	USD	1.600,0 %	99,63	1.594.000,00	0,17
Îles Caïmans					348.416,68	0,04
XS2215180550	7,2500 % Central China Real Estate USD Notes 20/24	USD	400,0 %	87,10	348.416,68	0,04
Parts d'OPC					20.928.400,28	2,19
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					20.928.400,28	2,19
LU0665630819	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Strategic Bond -A- USD - (0,650%)	Shs	116.009 USD	8,65	1.003.480,28	0,11
LU2052518391	Allianz Global Investors Fund - Allianz SGD Income -W- (H2-USD) - (0,420%)	Shs	19.000 USD	1.048,68	19.924.920,00	2,08
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					876.854.356,10	91,63
Dépôts auprès d'établissements financiers					57.852.142,17	6,05
Dépôts à vue					57.852.142,17	6,05
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			54.352.142,17	5,68
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			3.500.000,00	0,37
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					57.852.142,17	6,05

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				28.125,00	0,00
Opérations à terme				28.125,00	0,00
Vente de contrats à terme obligataires				28.125,00	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-300 USD	131,19	28.125,00	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-2.286.491,72	-0,24
Opérations de change à terme				-1.429.316,51	-0,15
Sold AUD / Bought USD - 30 Apr 2021	AUD	-1.413.740,35		9.087,90	0,00
Sold CAD / Bought USD - 30 Apr 2021	CAD	-40.161,39		47,83	0,00
Sold CNH / Bought USD - 30 Apr 2021	CNH	-4.474.926,26		5.345,47	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-734.020,10		7.957,23	0,00
Sold GBP / Bought USD - 30 Apr 2021	GBP	-764.692,79		-633,86	0,00
Sold NZD / Bought USD - 30 Apr 2021	NZD	-306.737,52		2.220,07	0,00
Sold SGD / Bought USD - 30 Apr 2021	SGD	-1.931.227,23		2.073,98	0,00
Sold USD / Bought AUD - 30 Apr 2021	USD	-72.667.673,75		-591.702,03	-0,06
Sold USD / Bought CAD - 30 Apr 2021	USD	-13.596.062,63		-51.680,29	-0,01
Sold USD / Bought CNH - 30 Apr 2021	USD	-41.174.825,35		-288.712,67	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-33.088.577,41		-371.209,61	-0,04
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2021	USD	-21.671.285,14		-19.546,11	0,00
Sold USD / Bought NZD - 30 Apr 2021	USD	-7.739.435,14		-41.102,51	0,00
Sold USD / Bought SGD - 30 Apr 2021	USD	-92.580.791,52		-57.192,57	-0,01
Sold USD / Bought ZAR - 30 Apr 2021	USD	-7.588.820,10		-13.047,33	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 30 Apr 2021	ZAR	-66.996.906,79		-21.222,01	0,00
Contrats de swap				-857.175,21	-0,09
Swaps de défaut de crédit				-857.175,21	-0,09
Protection Vendeur				-857.175,21	-0,09
Agile Group Holdings 8.50% 18 Jul 2021 - 5.00% 22 Jun 2021	USD	8.000.000,00		-42.546,34	0,00
China Aoyuan Group 7.95% 07 Sep 2021 - 5.00% 20 Sep 2021	USD	6.500.000,00		-38.040,66	0,00
China Aoyuan Group 7.95% 19 Feb 2023 - 3.75% 15 Dec 2021	USD	20.000.000,00		-207.432,60	-0,02
China Aoyuan Group 8.50% 23 Jan 2022 - 5.00% 20 Sep 2021	USD	4.000.000,00		-64.853,73	-0,01
China Aoyuan Group 8.50% 23 Jan 2022 - 5.00% 20 Sep 2021	USD	4.000.000,00		-68.494,80	-0,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Country Garden Holdings 4.75% 25 Jul 2022 - 5.00% 20 Dec 2021	USD	8.000.000,00		-21.916,74	0,00
Country Garden Holdings 5.13% 17 Jan 2025 - 1.00% 11 Mar 2022	USD	35.000.000,00		217.101,15	0,02
Country Garden Holdings 5.13% 17 Jan 2025 - 1.00% 20 Jun 2021	USD	8.000.000,00		103.617,43	0,01
Logan Group 6.50% 16 Jul 2023 - 5.00% 20 Mar 2023	USD	16.000.000,00		-169.665,85	-0,02
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2021	USD	20.000.000,00		-27.350,42	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2021	USD	20.000.000,00		-18.016,87	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2022	USD	20.000.000,00		-19.704,62	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2022	USD	20.000.000,00		14.701,27	0,00
Shimao Group Holdings 4.75% 03 Jul 2022 - 5.00% 20 Jun 2022	USD	8.000.000,00		-28.526,52	0,00
Shui On Development Holding 6.25% 28 Nov 2021 - 5.00% 20 Jun 2022	USD	8.000.000,00		42.215,25	0,00
Sunac China Holdings 7.88% 15 Feb 2022 - 5.00% 20 Dec 2021	USD	4.000.000,00		43.254,80	0,00
Yuzhou Group Holdings 6.00% 25 Oct 2023 - 5.00% 20 Jun 2022	USD	6.500.000,00		-446.412,52	-0,05
Yuzhou Group Holdings 8.63% 23 Jan 2022 - 1.00% 30 Jun 2021	USD	16.000.000,00		259.319,84	0,03
Yuzhou Group Holdings 8.63% 23 Jan 2022 - 4.00% 10 Oct 2021	USD	12.000.000,00		-384.423,28	-0,04
Investissements en produits dérivés				-2.258.366,72	-0,24
Actif/passif net circulant	USD			24.527.700,64	2,56
Actif net du Compartiment	USD			956.975.832,19	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037	7,78	7,81	8,68
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	7,81	7,90	8,92
- Catégorie AMg (H2-CAD) (distribution)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	7,95	8,04	9,04
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	7,95	8,03	9,02
- Catégorie IT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A2P K6G/ISIN: LU2002384274	10.277,61	9.809,30	9.904,51
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	74,52	77,25	87,33
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	7,72	7,79	8,72
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P T2G/ISIN: LU2069287352	96,81	94,37	--
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	777,52	809,18	915,31
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537	758,19	789,25	892,85
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	7,91	7,98	8,98
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110	7,92	7,91	8,82
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	8,14	8,19	9,26
- Catégorie AMg (H2-NZD) (distribution)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	7,78	7,87	8,91
- Catégorie IM (H2-PLN) (distribution)	WKN: A2D V0S/ISIN: LU1664638316	--	3.185,90	3.514,91
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906	7,90	7,92	8,74
- Catégorie AMg (SGD) (distribution)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	7,01	7,22	8,21
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	7,95	8,03	9,01
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815	7,98	7,99	8,79
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	8,09	8,17	9,13
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	10,45	10,12	10,40
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A2P EXL/ISIN: LU1958618974	8,73	8,75	9,62
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EXM/ISIN: LU1958619196	9,89	9,59	9,90
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2J E4W/ISIN: LU1728569184	836,83	834,94	910,73
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	1.030,55	994,49	1.014,01
- Catégorie R (USD) (distribution)	WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306	9,56	9,91	10,70
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488	10,86	10,49	10,71
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	881,33	915,14	1.006,80

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie WM (USD) (distribution)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	934,12	927,98	1.002,91
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2N 77L/ISIN: LU1901058658	--	1.062,32	1.080,78
- Catégorie AMg (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571	132,69	134,19	150,93
Actions en circulation		256.142.668	242.098.030	321.515.493
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037	343.243	457.369	867.779
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	11.617.926	15.269.693	16.539.201
- Catégorie AMg (H2-CAD) (distribution)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	2.147.390	2.814.870	2.871.139
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	33.202.559	17.573.963	25.549.923
- Catégorie IT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A2P K6G/ISIN: LU2002384274	17	17	49.568
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	16.218	18.374	31.329
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	2.266.288	5.457.588	5.402.335
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P T2G/ISIN: LU2069287352	5.366	5.797	--
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	7.688	8.867	2.758
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537	2.708	3.041	5.345
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	1.898.176	2.519.427	3.449.655
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110	2.967.982	2.220.625	9.063.389
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	118.733.134	125.534.196	177.776.019
- Catégorie AMg (H2-NZD) (distribution)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	1.346.892	1.596.504	2.185.414
- Catégorie IM (H2-PLN) (distribution)	WKN: A2D V0S/ISIN: LU1664638316	--	14	12.446
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906	1.115.261	1.200.840	3.960.098
- Catégorie AMg (SGD) (distribution)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	4.902.526	4.583.321	3.465.048
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	14.298.434	14.096.062	15.847.869
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815	5.282.308	5.079.734	6.495.379
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	53.392.943	41.128.917	41.897.884
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	1.080.656	1.051.330	3.161.124
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A2P EXL/ISIN: LU1958618974	3.857	124	116
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EXM/ISIN: LU1958619196	9.376	113	113
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2J E4W/ISIN: LU1728569184	2.694	2.783	1.840

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	21.837	25.000	20.120
- Catégorie R (USD) (distribution)	WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306	928.886	1.043.711	1.749.561
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488	210.430	239.096	958.106
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	4.072	4.557	71.698
- Catégorie WM (USD) (distribution)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	20	20	521
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2N 77L/ISIN: LU1901058658	--	1	22.778
- Catégorie AMg (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571	333.781	162.076	56.937
Actifs du Compartiment en millions d'USD		957,0	904,6	1.339,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Îles Caïmans	47,52
Îles vierges britanniques	14,22
Singapour	9,23
Hong Kong	3,24
Inde	3,19
Royaume-Uni	2,40
Luxembourg	2,19
Philippines	2,07
Autres pays	7,57
Autres éléments de l'actif net	8,37
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	34.118.889,42
- contrats de swap	1.957.402,77
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	1.481,64
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	990.690,41
- prêt de titres	31.410,28
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	37.099.874,52
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	-9.423,08
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-225.612,77
Commission forfaitaire	-6.992.751,87
Autres frais	-15.452,21
Total des dépenses	-7.243.239,93
Résultat net/perte nette	29.856.634,59
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-31.019.665,23
- opérations à terme sur instruments financiers	-2.576.810,00
- opérations de change à terme	13.457.083,35
- opérations de change	1.202.685,92
- contrats de swap	1.441.116,19
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	12.361.044,82
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	36.294.637,03
- opérations à terme sur instruments financiers	-106.848,00
- opérations de change à terme	-297.751,62
- opérations de change	-23.399,80
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-1.960.058,64
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	46.267.623,79

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	876.854.356,10
(Valeur d'acquisition USD 871.357.762,25)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	57.852.142,17
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	4.170.630,78
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	16.868.302,39
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	398.958,32
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	4.839.999,09
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	30.107.098,20
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	28.125,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	680.209,74
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	26.732,48
Total de l'actif	991.826.554,27
Dettes bancaires	-586,27
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-1.201.197,27
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-11.298.046,32
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-17.997.810,54
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.359.647,74
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-1.537.384,95
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.456.048,99
Total du passif	-34.850.722,08
Actif net du Compartiment	956.975.832,19

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	904.644.364,22
Souscriptions	865.638.707,84
Rachats	-819.244.550,76
Distribution	-40.330.312,90
Produit total	46.267.623,79
Actif net du Compartiment à la fin de la période	956.975.832,19

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	242.098.030
- émises	150.087.963
- rachetées	-136.043.325
- à la fin de la période considérée	256.142.668

Allianz Dynamic Commodities

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					196.131.709,25	90,89
Obligations					196.131.709,25	90,89
Australie					7.993.374,88	3,71
XS0731129234	3,6250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 12/22	EUR	1.100,0	% 105,30	1.158.349,61	0,54
XS1916387431	0,2500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 18/22	EUR	500,0	% 101,23	506.130,70	0,23
XS0775914277	3,0000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 12/22	EUR	1.700,0	% 103,76	1.763.890,08	0,82
XS1811023735	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 18/23	EUR	1.100,0	% 101,75	1.119.271,01	0,52
XS0864360358	1,8750 % National Australia Bank EUR MTN 12/23	EUR	1.800,0	% 104,15	1.874.669,76	0,87
XS1072516427	1,3750 % National Australia Bank EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 100,29	300.872,13	0,14
XS1586704378	0,2500 % National Australia Bank EUR MTN 17/22	EUR	660,0	% 100,75	664.932,71	0,31
XS1167295804	0,6250 % Westpac Banking EUR MTN 15/22	EUR	600,0	% 100,88	605.258,88	0,28
Autriche					1.119.976,66	0,52
AT000B049598	0,7500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 15/22	EUR	1.100,0	% 101,82	1.119.976,66	0,52
Canada					12.351.863,07	5,72
	0,2500 % Bank of Montreal EUR MTN 19/24	EUR	1.600,0	% 101,92	1.630.696,48	0,75
XS1706963284	0,2000 % Bank of Montreal EUR Notes 17/23	EUR	2.100,0	% 101,24	2.126.091,66	0,98
XS1377941106	0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	% 101,66	1.118.238,11	0,52
XS1799545758	0,2500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/22	EUR	1.900,0	% 101,11	1.921.124,01	0,89
XS1456455572	0,0000 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Zero-Coupon Notes 25.07.2022	EUR	1.200,0	% 100,67	1.208.092,68	0,56
XS1173616753	0,5000 % National Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	400,0	% 100,85	403.408,72	0,19
XS1246658501	0,8750 % Royal Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 101,70	203.406,66	0,09
XS1790069790	0,2500 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.100,0	% 101,32	1.114.501,52	0,52
XS1223216497	0,2500 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	% 100,83	1.512.381,30	0,70
XS1980044728	0,0000 % Toronto-Dominion Bank EUR Zero-Coupon Notes 09.02.2024	EUR	1.100,0	% 101,27	1.113.921,93	0,52
Danemark					1.508.095,65	0,70
XS1071388117	1,2500 % Danske Bank EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 100,34	200.682,92	0,09
XS1564320080	0,1250 % Danske Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.300,0	% 100,57	1.307.412,73	0,61
France					23.330.071,04	10,81
FR0013256427	0,2000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/22	EUR	1.900,0	% 101,04	1.919.758,48	0,89
FR0010990390	4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 11/23	EUR	600,0	% 108,33	649.966,50	0,30
FR0013113453	0,3750 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 16/22	EUR	1.200,0	% 101,31	1.215.687,96	0,56
FR0010192997	3,7500 % France Government EUR Bonds 05/21	EUR	3.000,0	% 100,23	3.006.900,00	1,39
FR0126001785	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2021	EUR	1.000,0	% 100,03	1.000.306,10	0,47
FR0126001793	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.05.2021	EUR	3.000,0	% 100,08	3.002.346,00	1,39
FR0013157096	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	4.500,0	% 100,09	4.504.005,00	2,09
FR0126310285	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2021	EUR	2.000,0	% 100,18	2.003.561,00	0,93
FR0126461708	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 01.12.2021	EUR	4.000,0	% 100,42	4.016.940,00	1,86
FR0126461823	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 26.01.2022	EUR	2.000,0	% 100,53	2.010.600,00	0,93
Allemagne					46.373.710,54	21,49
DE000BHY0BS0	0,0100 % Berlin Hyp EUR MTN 19/22	EUR	1.900,0	% 100,79	1.915.030,33	0,89
DE000DHY5066	0,0100 % Deutsche Hypothekenbank EUR Notes 19/22 S.506	EUR	700,0	% 100,78	705.490,59	0,33
DE000A13SWC0	0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/23	EUR	1.800,0	% 101,69	1.830.422,70	0,85
DE0001104768	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.06.2021	EUR	5.000,0	% 100,12	5.006.220,00	2,32
DE0001104776	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.09.2021	EUR	5.000,0	% 100,28	5.013.996,00	2,32

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0001104784	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.12.2021	EUR	5.000,0	% 100,44	5.022.073,00	2,33
DE0001104792	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.03.2022	EUR	5.000,0	% 100,61	5.030.450,00	2,33
DE0001104800	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.06.2022	EUR	5.000,0	% 100,79	5.039.450,00	2,34
DE0001104818	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2022	EUR	5.000,0	% 100,98	5.048.900,00	2,34
DE000A2BPB50	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon 15.09.2023	EUR	7.000,0	% 101,52	7.106.551,90	3,29
DE000A289RC9	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023	EUR	3.000,0	% 101,45	3.043.605,30	1,41
DE000LB126S0	0,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2022	EUR	1.100,0	% 100,85	1.109.372,22	0,51
XS1548773040	0,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR Zero-Coupon Notes 12.01.2022	EUR	500,0	% 100,43	502.148,50	0,23
Irlande					1.413.072,08	0,66
XS1228148158	0,3750 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	1.400,0	% 100,93	1.413.072,08	0,66
Italie					12.045.613,00	5,58
IT0005423147	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021	EUR	4.000,0	% 100,27	4.010.633,20	1,86
IT0005429342	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2021	EUR	2.000,0	% 100,35	2.006.901,20	0,93
IT0005434953	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2022	EUR	2.000,0	% 100,40	2.007.919,60	0,93
IT0005437311	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.03.2022	EUR	3.000,0	% 100,42	3.012.549,00	1,39
IT0005384497	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23	EUR	1.000,0	% 100,76	1.007.610,00	0,47
Japon					3.168.450,79	1,47
XS1899009705	0,5500 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 18/23	EUR	3.100,0	% 102,21	3.168.450,79	1,47
Luxembourg					1.103.007,07	0,51
XS1569741884	0,2500 % NORD/LB Luxembourg Covered Bank EUR Notes 17/21	EUR	1.100,0	% 100,27	1.103.007,07	0,51
Nouvelle-Zélande					6.617.465,84	3,07
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 19/24	EUR	2.400,0	% 102,49	2.459.697,84	1,14
XS1171526772	0,6250 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 101,07	202.142,24	0,10
XS1434582703	0,1250 % BNZ International Funding EUR Notes 16/21	EUR	300,0	% 100,14	300.416,28	0,14
XS1432593660	0,1250 % Westpac Securities EUR Notes 16/21	EUR	200,0	% 100,13	200.250,96	0,09
XS1591674459	0,2500 % Westpac Securities (London) EUR MTN 17/22	EUR	1.800,0	% 100,73	1.813.169,88	0,84
XS1936779245	0,5000 % Westpac Securities (London) EUR MTN 19/24	EUR	1.600,0	% 102,61	1.641.788,64	0,76
Norvège					6.522.046,31	3,02
XS1584002783	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	% 100,65	1.107.098,30	0,51
XS1566992415	0,3750 % Eika Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	3.600,0	% 102,42	3.687.078,24	1,71
XS1565074744	0,3750 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 17/24	EUR	1.100,0	% 102,38	1.126.136,55	0,52
XS1429577791	0,1250 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	600,0	% 100,29	601.733,22	0,28
Espagne					50.505.374,98	23,40
ES0413211865	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 15/21	EUR	400,0	% 100,13	400.508,56	0,19
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	2.000,0	% 100,84	2.016.845,80	0,93
ES0413860554	0,1250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/23	EUR	2.100,0	% 101,36	2.128.616,28	0,99
ES0413900384	0,7500 % Banco Santander EUR MTN 15/22	EUR	700,0	% 101,72	712.018,44	0,33
ES0413307101	1,1250 % Bankia EUR Notes 15/22	EUR	3.300,0	% 102,12	3.369.892,35	1,56
ES0413679343	0,8750 % Bankinter EUR Notes 15/22	EUR	1.400,0	% 101,76	1.424.648,12	0,66
ES0440609313	1,0000 % CaixaBank EUR Notes 16/23	EUR	2.600,0	% 102,69	2.669.871,36	1,24
ES0444251047	0,2500 % Ibercaja Banco EUR MTN 16/23	EUR	3.100,0	% 101,48	3.145.985,71	1,46

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0443307048	1,7500 % Kutxabank EUR Notes 14/21	EUR	1.200,0	% 100,33	1.203.989,76	0,56
ES0413495021	0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon Notes 06.05.2022	EUR	200,0	% 100,74	201.476,00	0,09
ES0000012801	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	4.000,0	% 101,00	4.039.960,00	1,87
ES0000012A97	0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	3.000,0	% 101,57	3.047.220,00	1,41
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	3.000,0	% 101,95	3.058.410,00	1,42
ES0000012F84	0,0000 % Spain Government EUR Zero- Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	3.000,0	% 101,01	3.030.270,00	1,40
ES0L02105077	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 07.05.2021	EUR	3.000,0	% 100,05	3.001.470,60	1,39
ES0L02110085	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 08.10.2021	EUR	4.000,0	% 100,31	4.012.394,80	1,86
ES0L02107099	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 09.07.2021	EUR	3.000,0	% 100,18	3.005.343,60	1,39
ES0L02109103	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 10.09.2021	EUR	3.000,0	% 100,27	3.008.166,30	1,39
ES0L02202114	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 11.02.2022	EUR	2.000,0	% 100,45	2.008.980,00	0,93
ES0L02111125	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 12.11.2021	EUR	3.000,0	% 100,36	3.010.888,50	1,40
ES0L02201140	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 14.01.2022	EUR	2.000,0	% 100,42	2.008.418,80	0,93
Suède					6.408.749,23	2,97
XS0614401197	4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 11/21	EUR	100,0	% 100,01	100.012,32	0,04
XS1435031270	0,0500 % Stadshypotek EUR MTN 16/22	EUR	1.900,0	% 100,71	1.913.406,02	0,89
	0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 17/24	EUR	2.100,0	% 102,47	2.151.968,07	1,00
XS1808480377	0,2500 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 18/23	EUR	920,0	% 101,52	933.987,68	0,43
XS1069674825	1,1250 % Swedbank Hypotek EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 100,21	300.636,24	0,14
XS1550140674	0,1250 % Swedbank Hypotek EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 100,87	1.008.738,90	0,47
Suisse					1.832.368,34	0,85
XS1057841980	1,3750 % UBS EUR MTN 14/21	EUR	1.100,0	% 100,05	1.100.564,19	0,51
XS0500331557	4,0000 % UBS (London) EUR Notes 10/22	EUR	700,0	% 104,54	731.804,15	0,34
Pays-Bas					1.209.224,76	0,56
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 15/22	EUR	1.200,0	% 100,77	1.209.224,76	0,56
Royaume-Uni					12.629.245,01	5,85
XS0260981658	4,5000 % Bank of Scotland EUR MTN 06/21	EUR	300,0	% 101,37	304.100,79	0,14
XS0577606725	4,8750 % Lloyds Bank EUR MTN 11/23	EUR	200,0	% 109,54	219.080,92	0,10
XS1391589626	0,5000 % Lloyds Bank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 101,90	2.037.978,20	0,95
XS1290654513	0,6250 % Lloyds Bank EUR Notes 15/22	EUR	800,0	% 101,86	814.884,72	0,38
XS0289011198	4,3750 % Nationwide Building Society EUR MTN 07/22	EUR	1.000,0	% 104,41	1.044.131,00	0,49
XS1130066175	0,7500 % Nationwide Building Society EUR Notes 14/21	EUR	1.400,0	% 100,72	1.410.052,00	0,65
XS1220923996	0,2500 % Santander UK EUR Notes 15/22	EUR	2.300,0	% 100,72	2.316.658,90	1,07
XS1880870602	0,3750 % Santander UK EUR Notes 18/23	EUR	1.100,0	% 101,96	1.121.539,43	0,52
XS1076256400	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 100,31	200.629,44	0,09
XS1318364731	0,7500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	2.800,0	% 101,98	2.855.332,76	1,32
XS1594364033	0,3750 % Yorkshire Building Society EUR MTN 17/23	EUR	300,0	% 101,62	304.856,85	0,14
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					196.131.709,25	90,89
Dépôts auprès d'établissements financiers					22.914.082,57	10,62
Dépôts à vue					22.914.082,57	10,62
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			19.334.082,57	8,96
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			3.580.000,00	1,66
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					22.914.082,57	10,62

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-3.575.318,24	-1,66
Contrats de swap				-3.575.318,24	-1,66
Swaps de rendement total				-3.575.318,24	-1,66
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives					
Commodity notional amount - pays 0.06% - 21.01.2021	USD	105.000.000,00		-1.244.250,50	-0,58
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives					
Commodity notional amount - pays 0.25% - 30.03.2021	USD	187.000.000,00		-2.331.067,74	-1,08
Investissements en produits dérivés				-3.575.318,24	-1,66
Actif/passif net circulant	EUR			335.076,75	0,15
Actif net du Compartiment	EUR			215.805.550,33	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	56,14	48,65	55,49
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	440,37	380,15	430,30
- Catégorie W9 (USD) (distribution) WKN: A2P NQA/ISIN: LU2025540837	110.293,26	94.816,47	--
Actions en circulation	135.907	125.292	122.781
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	108.637	112.247	111.888
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	25.155	10.997	10.893
- Catégorie W9 (USD) (distribution) WKN: A2P NQA/ISIN: LU2025540837	2.115	2.047	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	215,8	175,4	10,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Espagne	23,40
Allemagne	21,49
France	10,81
Royaume-Uni	5,85
Canada	5,72
Italie	5,58
Australie	3,71
Nouvelle-Zélande	3,07
Norvège	3,02
Suède	2,97
Autres pays	5,27
Autres éléments de l'actif net	9,11
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	358.878,45
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	74,68
- taux d'intérêt négatif	-15.269,03
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	1.315,44
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	344.999,54
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-46.491,64
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	
- prêt de titres	-394,63
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-11.352,61
Commission forfaitaire	-588.685,89
Autres frais	-819,52
Total des dépenses	-647.744,29
Résultat net/perte nette	-302.744,75
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-679.741,21
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-217.851,02
- contrats de swap	31.636.249,24
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	30.435.912,26
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-98.187,15
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	297.671,76
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-2.657.412,36
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	27.977.984,51

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	196.131.709,25
(Valeur d'acquisition EUR 195.954.209,57)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	22.914.082,57
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	456.809,69
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	219.502.601,51
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-2.984,73
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-118.748,21
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-3.575.318,24
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-3.697.051,18
Actif net du Compartiment	215.805.550,33

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	175.409.180,78
Souscriptions	12.959.821,10
Rachats	-541.436,06
Produit total	27.977.984,51
Actif net du Compartiment à la fin de la période	215.805.550,33

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	125.292
- émises	20.425
- rachetées	-9.810
- à la fin de la période considérée	135.907

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.162.371.923,68	98,58	
Actions					204.312.573,73	17,33	
Australie					2.249.031,87	0,19	
AU000000BxB1	Brambles	Shs	92.410	AUD	10,58	634.383,68	0,05
AU00000030678	Coles Group	Shs	26.322	AUD	16,01	273.437,19	0,02
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	41.774	AUD	19,99	541.833,96	0,05
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	8.354	AUD	51,78	280.675,10	0,02
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	1.984	AUD	152,83	196.742,25	0,02
AU0000009789	Pendal Group	Shs	76.338	AUD	6,50	321.959,69	0,03
Canada					3.027.329,05	0,26	
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	175.716	CAD	5,32	631.966,29	0,05
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	10.089	CAD	119,27	813.486,43	0,07
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	2.233	CAD	154,03	232.522,51	0,02
CA76131D1033	Restaurant Brands International	Shs	12.040	CAD	82,93	675.008,32	0,06
CA8667961053	Sun Life Financial	Shs	15.564	CAD	64,09	674.345,50	0,06
Danemark					5.352.531,05	0,45	
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	9.315	DKK	985,00	1.233.681,45	0,10
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	2.685	DKK	948,80	342.533,39	0,03
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	42.099	DKK	433,35	2.452.982,93	0,21
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	7.093	DKK	403,90	385.201,31	0,03
DK0060094928	Orsted	Shs	6.266	DKK	1.008,50	849.669,91	0,07
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	514	DKK	1.280,00	88.462,06	0,01
Finlande					1.631.250,12	0,14	
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	10.672	EUR	25,82	275.551,04	0,03
FI0009013296	Neste	Shs	18.958	EUR	45,08	854.626,64	0,07
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	16.148	EUR	31,03	501.072,44	0,04
France					13.751.220,29	1,17	
FR0000120073	Air Liquide	Shs	6.016	EUR	139,50	839.232,00	0,07
FR0000051732	Atos	Shs	9.541	EUR	66,80	637.338,80	0,05
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	33.205	EUR	52,00	1.726.660,00	0,15
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	47.905	EUR	16,49	789.953,45	0,07
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	16.626	EUR	50,90	846.263,40	0,07
FR0000130452	Eiffage	Shs	8.844	EUR	87,06	769.958,64	0,07
FR0000121147	Faurecia	Shs	337	EUR	45,65	15.384,05	0,00
FR0000121485	Kering	Shs	1.511	EUR	591,00	893.001,00	0,08
FR0000131906	Renault	Shs	42.981	EUR	38,11	1.637.791,01	0,14
FR0000120578	Sanofi	Shs	2.568	EUR	84,29	216.456,72	0,02
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	16.738	EUR	128,75	2.155.017,50	0,18
FR0000130809	Société Générale	Shs	68.770	EUR	22,43	1.542.167,25	0,13
FR0000120271	TOTAL	Shs	42.357	EUR	39,71	1.681.996,47	0,14
Allemagne					12.664.587,19	1,07	
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	2.865	EUR	264,90	758.938,50	0,06
DE0008404005	Allianz	Shs	4.935	EUR	218,35	1.077.557,25	0,09
DE000BASF111	BASF	Shs	8.540	EUR	71,67	612.061,80	0,05
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	21.325	EUR	88,67	1.890.887,75	0,16
DE0005158703	Bechtle	Shs	362	EUR	158,50	57.377,00	0,01
DE0006062144	Covestro	Shs	24.866	EUR	57,66	1.433.773,56	0,12
DE0007100000	Daimler	Shs	28.164	EUR	76,17	2.145.251,88	0,18
DE000ENAG999	E.ON	Shs	92.277	EUR	9,78	902.838,17	0,08
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	2.306	EUR	263,90	608.553,40	0,05
DE0006969603	Puma	Shs	1.719	EUR	83,44	143.433,36	0,01
DE0007236101	Siemens	Shs	21.606	EUR	140,42	3.033.914,52	0,26
Hong Kong					954.265,60	0,08	
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	65.500	HKD	133,00	954.265,60	0,08
Irlande					1.578.125,54	0,13	
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	6.653	USD	278,55	1.578.125,54	0,13
Italie					2.307.431,87	0,20	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0001207098	ACEA	Shs	11.127	EUR	18,86	209.855,22	0,02
IT0003128367	Enel	Shs	185.321	EUR	8,44	1.564.294,56	0,13
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	109.774	EUR	4,86	533.282,09	0,05
Japon						13.518.361,60	1,15
JP3126340003	Alfresa Holdings	Shs	25.900	JPY	2.133,00	425.648,35	0,04
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	55.700	JPY	2.572,00	1.103.790,11	0,09
JP3242800005	Canon	Shs	25.600	JPY	2.502,50	493.599,14	0,04
JP3218900003	Capcom	Shs	3.000	JPY	3.595,00	83.096,07	0,01
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	47.300	JPY	2.319,00	845.127,49	0,07
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	10.500	JPY	3.241,00	262.197,57	0,02
JP3818000006	Fujitsu	Shs	600	JPY	16.000,00	73.965,90	0,01
JP3854600008	Honda Motor	Shs	26.700	JPY	3.319,00	682.776,95	0,06
JP3837800006	Hoya	Shs	500	JPY	13.005,00	50.100,34	0,00
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	10.400	JPY	1.189,00	95.274,25	0,01
JP3210200006	Kajima	Shs	20.300	JPY	1.571,00	245.715,51	0,02
JP3496400007	KDDI	Shs	66.800	JPY	3.395,00	1.747.336,63	0,15
JP3236200006	Keyence	Shs	200	JPY	50.270,00	77.463,88	0,01
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	11.500	JPY	2.873,00	254.562,14	0,02
JP3266800006	Kumagai Gumi	Shs	19.100	JPY	3.005,00	442.219,80	0,04
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	4.300	JPY	8.842,00	292.940,42	0,02
JP3733000008	NEC	Shs	3.500	JPY	6.520,00	175.823,12	0,02
JP3200450009	ORIX	Shs	44.300	JPY	1.868,00	637.589,18	0,05
JP3974450003	Resorttrust	Shs	12.500	JPY	1.848,00	177.980,46	0,02
JP3420600003	Sekisui House	Shs	50.300	JPY	2.374,00	920.044,94	0,08
JP3358800005	Shimizu	Shs	22.200	JPY	896,00	153.257,35	0,01
JP3435000009	Sony	Shs	30.400	JPY	11.595,00	2.715.843,10	0,23
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	19.800	JPY	4.007,00	611.286,60	0,05
JP3443600006	Taisei	Shs	4.900	JPY	4.270,00	161.207,15	0,01
JP3104890003	TIS	Shs	38.800	JPY	2.641,00	789.515,15	0,07
Nouvelle-Zélande						157.929,24	0,01
NZFAPE0001S2	Fisher & Paykel Healthcare -C-	Shs	8.260	NZD	32,10	157.929,24	0,01
Norvège						1.468.858,88	0,12
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	Shs	34.898	NOK	200,60	699.549,49	0,06
NO0003733800	Orkla	Shs	91.022	NOK	84,58	769.309,39	0,06
Singapour						2.182.607,96	0,19
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	25.600	SGD	28,92	469.059,07	0,04
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	229.400	SGD	11,79	1.713.548,89	0,15
Espagne						3.675.516,19	0,31
ES0105046009	Aena	Shs	9.742	EUR	138,60	1.350.241,20	0,11
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	414.314	EUR	2,91	1.204.825,11	0,10
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	52.058	EUR	10,92	568.473,36	0,05
ES0173093024	Red Electrica	Shs	36.664	EUR	15,06	551.976,52	0,05
Suède						548.327,14	0,05
SE0011166933	Epiroc -A-	Shs	25.055	SEK	197,90	484.736,27	0,04
SE0014684528	Kinnevik -B-	Shs	1.523	SEK	427,10	63.590,87	0,01
Suisse						6.598.312,07	0,56
CH0030170408	Geberit	Shs	822	CHF	607,40	451.257,43	0,04
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	1.765	CHF	270,80	431.987,45	0,04
CH0025751329	Logitech International	Shs	7.301	CHF	97,26	641.792,12	0,05
CH0038863350	Nestlé	Shs	19.543	CHF	105,64	1.865.938,77	0,16
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	180	CHF	1.202,50	195.629,95	0,02
CH0012032048	Roche Holding	Shs	10.642	CHF	305,40	2.937.447,08	0,25
CH0244767585	UBS Group	Shs	5.576	CHF	14,74	74.259,27	0,00
Pays-Bas						3.113.259,33	0,26
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	14.296	EUR	23,90	341.674,40	0,03
NL0010273215	ASML Holding	Shs	2.147	EUR	515,60	1.106.993,20	0,09
NL0011821202	ING Groep	Shs	130.511	EUR	10,45	1.363.317,91	0,12

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	19.792	EUR	15,22	301.273,82	0,02
Royaume-Uni					7.854.218,86	0,67	
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	17.349	GBP	11,71	238.313,78	0,02
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	4.424	GBP	72,52	376.508,13	0,03
GB0002162385	Aviva	Shs	88.221	GBP	4,11	425.204,77	0,04
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	29.163	GBP	7,53	257.708,43	0,02
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	3.585	GBP	44,60	187.640,02	0,02
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	645	GBP	87,76	66.429,01	0,00
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	120.996	GBP	12,98	1.843.275,74	0,16
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	Shs	15.844	USD	31,00	418.261,02	0,03
E00BZ12WP82	Linde	Shs	7.836	USD	279,26	1.863.476,95	0,16
GB0006825383	Persimmon	Shs	8.881	GBP	29,53	307.770,34	0,03
GB00BG11K365	Redrow	Shs	44.710	GBP	6,32	331.426,64	0,03
GB0004082847	Standard Chartered	Shs	42.866	GBP	5,04	253.337,88	0,02
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	349.545	GBP	1,81	743.912,92	0,06
GB0001859296	Vistry Group	Shs	41.791	GBP	11,03	540.953,23	0,05
États-Unis					121.679.409,88	10,32	
US88579Y1010	3M	Shs	7.727	USD	194,64	1.280.748,55	0,11
US00287Y1091	AbbVie	Shs	31.428	USD	106,79	2.858.039,29	0,24
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	14.418	USD	92,66	1.137.674,91	0,10
US00724F1012	Adobe	Shs	3.321	USD	465,46	1.316.352,20	0,11
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	8.469	USD	124,84	900.340,44	0,08
US0200021014	Allstate	Shs	4.346	USD	117,11	433.415,63	0,04
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.730	USD	2.046,47	3.014.896,09	0,26
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	1.024	USD	2.055,54	1.792.448,77	0,15
US0231351067	Amazon.com	Shs	2.459	USD	3.055,29	6.397.817,25	0,54
US0258161092	American Express	Shs	13.753	USD	143,49	1.680.505,51	0,14
US0311621009	Amgen	Shs	8.611	USD	249,75	1.831.386,25	0,16
US0378331005	Apple	Shs	10.986	USD	119,90	1.121.707,54	0,10
US0382221051	Applied Materials	Shs	19.736	USD	126,76	2.130.405,28	0,18
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	15.590	USD	51,39	682.253,22	0,06
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	1.654	USD	187,89	264.642,77	0,02
US0605051046	Bank of America	Shs	65.664	USD	38,99	2.180.225,59	0,18
US0865161014	Best Buy	Shs	1.924	USD	115,72	189.598,26	0,02
US09062X1037	Biogen	Shs	3.521	USD	276,01	827.583,28	0,07
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	344	USD	2.334,89	683.983,67	0,06
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	19.003	USD	63,31	1.024.507,98	0,09
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	7.070	USD	130,87	787.916,83	0,07
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	920	USD	1.406,33	1.101.782,66	0,09
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	64.015	USD	51,77	2.822.154,45	0,24
US1729674242	Citigroup	Shs	55.241	USD	72,96	3.432.157,59	0,29
US1773761002	Citrix Systems	Shs	618	USD	138,39	72.830,63	0,01
US1912161007	Coca-Cola	Shs	6.828	USD	53,15	309.042,10	0,03
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	19.776	USD	79,33	1.335.970,20	0,11
US2003401070	Comerica	Shs	1.441	USD	72,15	88.536,26	0,01
US2310211063	Cummins	Shs	4.325	USD	263,52	970.555,91	0,08
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	5.098	USD	145,07	629.793,69	0,05
US23918K1088	DaVita	Shs	1.513	USD	109,48	141.056,98	0,01
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	3.275	USD	88,59	247.068,21	0,02
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	11.057	USD	48,90	460.433,62	0,04
US2855121099	Electronic Arts	Shs	12.519	USD	134,43	1.433.133,68	0,12
US5324571083	Eli Lilly	Shs	9.565	USD	185,50	1.510.948,81	0,13
US2925541029	Encore Capital	Shs	8.627	USD	40,75	299.370,00	0,03
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	17.269	USD	107,24	1.577.047,80	0,13
US3030751057	FactSet Research Systems	Shs	795	USD	311,34	210.776,85	0,02
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	12.893	USD	65,50	719.144,47	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	7.305 USD	332,01	2.065.343,29	0,18
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	990 USD	188,54	158.949,64	0,01
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	15.098 USD	122,06	1.569.327,73	0,13
US4364401012	Hologic	Shs	11.576 USD	73,87	728.194,64	0,06
US40434L1052	HP	Shs	75.788 USD	31,56	2.036.846,51	0,17
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	2.245 USD	475,95	909.910,21	0,08
US4581401001	Intel	Shs	56.136 USD	63,77	3.048.447,67	0,26
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	19.887 USD	29,31	496.370,49	0,04
US4612021034	Intuit	Shs	7.393 USD	373,66	2.352.437,96	0,20
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	23.907 USD	165,01	3.359.357,39	0,28
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	17.033 USD	154,48	2.240.702,87	0,19
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	3.881 USD	190,02	628.006,04	0,05
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	12.421 USD	148,23	1.567.882,58	0,13
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	2.858 USD	358,20	871.783,55	0,07
US58933Y1055	Merck	Shs	43.753 USD	76,96	2.867.436,17	0,24
US5949181045	Microsoft	Shs	62.680 USD	231,85	12.375.334,64	1,05
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	25.855 USD	52,34	1.152.389,05	0,10
US6153691059	Moody's	Shs	6.981 USD	297,53	1.768.761,45	0,15
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	35.276 USD	79,09	2.375.865,07	0,20
US6516391066	Newmont	Shs	26.978 USD	59,88	1.375.664,10	0,12
US6541061031	NIKE -B-	Shs	22.104 USD	132,95	2.502.534,52	0,21
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	23.268 USD	21,10	418.082,87	0,04
US67066G1040	NVIDIA	Shs	3.172 USD	514,87	1.390.758,20	0,12
US68389X1054	Oracle	Shs	19.771 USD	70,55	1.187.808,74	0,10
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	1.538 USD	236,54	309.800,27	0,03
US7170811035	Pfizer	Shs	44.292 USD	36,11	1.361.989,13	0,12
US74838J1016	Quidel	Shs	546 USD	126,39	58.766,01	0,01
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	371 USD	470,67	148.700,11	0,01
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	8.595 USD	20,91	153.045,57	0,01
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	13.012 USD	85,35	945.732,78	0,08
US78409V1044	S&P Global	Shs	7.582 USD	352,78	2.277.763,34	0,19
US8552441094	Starbucks	Shs	17.783 USD	110,27	1.669.872,32	0,14
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	826 USD	490,66	345.129,09	0,03
US74144T1088	T Rowe Price Group	Shs	11.057 USD	172,22	1.621.592,61	0,14
US87612E1064	Target	Shs	3.467 USD	199,65	589.445,99	0,05
US8825081040	Texas Instruments	Shs	18.956 USD	185,94	3.001.514,11	0,25
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	4.014 USD	451,47	1.543.217,46	0,13
US9100471096	United Airlines Holdings	Shs	18.147 USD	58,21	899.545,84	0,08
US9113631090	United Rentals	Shs	621 USD	333,21	176.209,98	0,01
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	976 USD	290,16	241.161,64	0,02
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	4.800 USD	58,59	239.489,02	0,02
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	1.314 USD	212,99	238.328,21	0,02
US92826C8394	Visa -A-	Shs	15.617 USD	211,90	2.818.054,78	0,24
US2546871060	Walt Disney	Shs	11.117 USD	185,53	1.756.396,70	0,15
US9598021098	Western Union	Shs	47.289 USD	24,84	1.000.305,34	0,08
US9884981013	Yum! Brands	Shs	6.781 USD	109,77	633.867,19	0,05
US98978V1035	Zoetis	Shs	2.266 USD	157,04	303.033,79	0,03
Obligations					733.903.657,27	62,24
Autriche					10.911.178,57	0,93
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	100,0 %	127,08	127.082,06	0,01
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	790,0 %	161,41	1.275.178,42	0,11
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	100,0 %	213,80	213.800,67	0,02
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	200,0 %	130,17	260.331,64	0,02
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	200,0 %	124,76	249.514,14	0,02
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.800,0 %	107,72	1.938.924,90	0,17
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.800,0 %	106,05	4.029.719,50	0,34

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
AT0000A2A6W3	0,0100 %	Erste Group Bank EUR MTN 19/29	EUR	2.800,0	%	100,59	2.816.627,24	0,24
Belgique							27.131.818,51	2,30
BE6248644013	3,2500 %	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 13/33	EUR	700,0	%	126,73	887.132,47	0,07
BE6285457519	2,7500 %	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36	EUR	1.000,0	%	120,19	1.201.944,30	0,10
BE0000291972	5,5000 %	Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	2.600,0	%	141,45	3.677.648,00	0,31
BE0000331406	3,7500 %	Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	500,0	%	168,96	844.794,95	0,07
BE0000332412	2,6000 %	Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	400,0	%	110,51	442.052,00	0,04
BE0000333428	3,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	2.200,0	%	136,90	3.011.712,00	0,26
BE0000339482	0,2000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	100,0	%	102,21	102.213,00	0,01
BE0000337460	1,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	3.100,0	%	107,83	3.342.792,00	0,28
BE0000338476	1,6000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	1.300,0	%	120,31	1.564.068,87	0,13
BE0000344532	1,4500 %	Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	5.000,0	%	116,89	5.844.499,50	0,50
BE0000343526	2,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	600,0	%	142,96	857.735,94	0,07
BE0000347568	0,9000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	2.700,0	%	109,13	2.946.483,00	0,25
BE0002443183	2,8750 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	107,62	538.115,60	0,05
BE6282460615	2,7500 %	Solvay EUR Notes 15/27	EUR	1.600,0	%	116,91	1.870.626,88	0,16
Danemark							4.870.916,78	0,41
XS1424730973	0,7500 %	Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.800,0	%	102,02	1.836.314,28	0,15
DK0030407986	0,2500 %	Danske Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	%	100,82	2.016.313,40	0,17
XS1957541953	1,3750 %	Danske Bank EUR MTN 19/22	EUR	1.000,0	%	101,83	1.018.289,10	0,09
Finlande							12.056.139,05	1,02
FI4000037635	2,7500 %	Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	750,0	%	122,89	921.681,38	0,08
FI4000046545	2,6250 %	Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	700,0	%	146,75	1.027.264,07	0,09
FI4000167317	0,8750 %	Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.500,0	%	106,47	1.596.983,40	0,13
XS0825855751	2,2500 %	Fortum EUR MTN 12/22	EUR	3.000,0	%	103,49	3.104.826,90	0,26
XS1956028168	0,8750 %	Fortum EUR MTN 19/23	EUR	2.000,0	%	101,92	2.038.421,80	0,17
XS1956027947	2,1250 %	Fortum EUR MTN 19/29	EUR	3.000,0	%	112,23	3.366.961,50	0,29
France							144.994.729,40	12,30
FR0012861821	1,5000 %	Aéroports de Paris EUR Notes 15/23	EUR	1.800,0	%	103,60	1.864.863,36	0,16
FR0013044278	1,5000 %	APRR EUR MTN 15/24	EUR	2.300,0	%	104,18	2.396.225,56	0,20
FR0013260551	1,6250 %	APRR EUR MTN 17/32	EUR	1.200,0	%	113,14	1.357.711,80	0,11
FR0011694033	2,9500 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	%	107,99	2.159.723,60	0,18
XS0997775837	3,0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/23	EUR	3.400,0	%	108,68	3.695.286,26	0,31
XS1750122225	0,7500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	103,43	1.034.255,50	0,09
FR0013476611	1,1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	700,0	%	100,64	704.479,44	0,06
XS0847433561	2,8750 %	BNP Paribas EUR MTN 12/22	EUR	2.700,0	%	105,13	2.838.377,97	0,24
XS1419646317	1,5000 %	BNP Paribas EUR MTN 16/28	EUR	1.000,0	%	109,71	1.097.070,90	0,09
XS1823532640	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 18/23	EUR	3.000,0	%	103,26	3.097.808,70	0,26
FR0013431277	1,6250 %	BNP Paribas EUR MTN 19/31	EUR	1.000,0	%	104,21	1.042.053,10	0,09
FR0011689579	3,0000 %	BPCE EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	%	110,43	2.208.688,80	0,19
FR0013204476	0,3750 %	BPCE EUR MTN 16/23	EUR	2.500,0	%	101,65	2.541.289,00	0,22
FR0013323664	1,3750 %	BPCE EUR MTN 18/26	EUR	2.000,0	%	105,37	2.107.443,60	0,18
FR0013455540	0,5000 %	BPCE EUR MTN 19/27	EUR	2.000,0	%	100,83	2.016.638,00	0,17
FR0012939882	1,1250 %	Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/25	EUR	800,0	%	106,67	853.355,44	0,07
FR0012447696	0,7500 %	Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	2.100,0	%	104,47	2.193.947,07	0,19
XS1962571011	1,8750 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31	EUR	500,0	%	112,78	563.907,05	0,05
FR0011182542	4,1250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	200,0	%	112,98	225.967,82	0,02
FR0011991306	1,7500 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	3.200,0	%	107,17	3.429.574,40	0,29
FR0012602761	1,0000 %	Engie EUR MTN 15/26	EUR	1.500,0	%	104,76	1.571.366,70	0,13
FR0000187635	5,7500 %	France Government EUR Bonds 01/32	EUR	3.200,0	%	165,90	5.308.736,00	0,45
FR0010070060	4,7500 %	France Government EUR Bonds 04/35	EUR	4.200,0	%	163,00	6.846.126,00	0,58
FR0010171975	4,0000 %	France Government EUR Bonds 05/55	EUR	2.400,0	%	193,98	4.655.591,76	0,39

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0010371401	4,0000 %	France Government EUR Bonds 06/38	EUR	6.000,0	%	161,39	9.683.459,40	0,82
FR0010773192	4,5000 %	France Government EUR Bonds 09/41	EUR	2.600,0	%	176,71	4.594.407,74	0,39
FR0010916924	3,5000 %	France Government EUR Bonds 10/26	EUR	1.000,0	%	120,42	1.204.200,00	0,10
FR0011317783	2,7500 %	France Government EUR Bonds 12/27	EUR	7.000,0	%	120,63	8.444.170,00	0,72
FR0011486067	1,7500 %	France Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.500,0	%	105,19	1.577.820,00	0,13
FR0011619436	2,2500 %	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	500,0	%	109,08	545.410,00	0,05
FR0011461037	3,2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	4.650,0	%	158,52	7.371.412,04	0,63
FR0011883966	2,5000 %	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	5.000,0	%	123,95	6.197.749,50	0,53
FR0012517027	0,5000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	%	104,41	1.044.070,00	0,09
FR0013154028	1,7500 %	France Government EUR Bonds 16/66	EUR	2.400,0	%	130,47	3.131.376,00	0,27
FR0013286192	0,7500 %	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	7.000,0	%	107,42	7.519.400,00	0,64
FR0013341682	0,7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	10.100,0	%	107,57	10.864.366,99	0,92
FR0013205069	1,0000 %	Gecina EUR MTN 16/29	EUR	1.000,0	%	105,38	1.053.794,00	0,09
XS1408317433	1,0000 %	Orange EUR MTN 16/25	EUR	3.000,0	%	104,13	3.123.820,50	0,26
FR0013359197	1,0000 %	Orange EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	%	104,48	2.089.603,20	0,18
FR0013444684	0,5000 %	Orange EUR MTN 19/32	EUR	1.000,0	%	98,89	988.910,40	0,08
FR0013506292	1,2500 %	Orange EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0	%	106,60	1.599.063,90	0,14
FR0013506300	1,6250 %	Orange EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	%	110,77	1.107.658,30	0,09
FR0013283371	0,7500 %	RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	%	101,10	2.022.046,60	0,17
FR0013393774	2,0000 %	RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	%	105,12	2.102.353,20	0,18
FR0013240835	1,0000 %	Renault EUR MTN 17/23	EUR	800,0	%	100,20	801.602,64	0,07
XS1418786890	0,7500 %	Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	102,19	510.957,90	0,04
FR0013358496	0,2500 %	Société Générale EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,85	203.694,66	0,02
FR0013448859	0,8750 %	Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	2.500,0	%	100,11	2.502.649,00	0,21
FR0013479276	0,7500 %	Société Générale EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	%	101,06	1.010.600,70	0,09
FR0012949923	1,7500 %	Suez EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	%	107,47	1.612.038,90	0,14
FR0013333002	2,2500 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 18/38	EUR	1.000,0	%	105,59	1.055.870,90	0,09
FR0013394681	0,8920 %	Veolia Environnement EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	%	102,57	1.538.563,35	0,13
FR0013220399	1,1250 %	Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	2.000,0	%	103,08	2.061.686,60	0,17
FR0013176310	1,8750 %	Vivendi EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	%	108,10	1.621.485,15	0,14
Allemagne							94.128.134,15	7,98
DE000AAR0223	0,1250 %	Aareal Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,52	203.031,06	0,02
XS1017833242	2,5000 %	BASF EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	%	106,97	2.139.482,60	0,18
XS2176558620	1,5000 %	Bertelsmann EUR MTN 20/30	EUR	500,0	%	107,94	539.675,90	0,05
DE000CZ40NG4	1,2500 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	103,12	2.062.334,60	0,17
DE000CZ45VB7	0,2500 %	Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	2.500,0	%	100,08	2.501.894,00	0,21
DE000A2GSLY0	1,0000 %	Daimler EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	104,14	2.082.815,80	0,18
DE000DB5DCS4	2,3750 %	Deutsche Bank EUR MTN 13/23	EUR	1.900,0	%	104,30	1.981.710,83	0,17
DE000DL19T26	1,7500 %	Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	1.600,0	%	104,63	1.674.107,04	0,14
DE000DL19US6	2,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0	%	109,12	2.727.988,00	0,23
DE000DL19U23	1,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	2.000,0	%	104,13	2.082.586,00	0,18
DE000DL19U31	0,1250 %	Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	101,18	1.011.804,10	0,09
XS1388661735	1,2500 %	Deutsche Post EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	106,12	1.061.210,70	0,09
XS2091216205	0,0000 %	E.ON EUR Zero-Coupon Bonds 29.09.2022	EUR	2.000,0	%	100,40	2.007.988,40	0,17
XS2178769159	1,5000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	105,72	1.057.222,80	0,09
DE0001135176	5,5000 %	Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	2.200,0	%	158,07	3.477.451,78	0,30
DE0001135226	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	1.840,0	%	165,97	3.053.866,40	0,26
DE0001135275	4,0000 %	Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	1.800,0	%	164,14	2.954.592,00	0,25
DE0001135325	4,2500 %	Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	2.250,0	%	177,54	3.994.740,00	0,34
DE0001135481	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	1.300,0	%	154,35	2.006.536,87	0,17
DE0001102366	1,0000 %	Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	%	105,85	1.058.460,00	0,09
DE0001102341	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	2.500,0	%	157,68	3.942.050,00	0,33
DE0001102390	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.000,0	%	105,67	2.113.440,00	0,18
DE0001102432	1,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.600,0	%	126,91	2.030.576,00	0,17
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	4.000,0	%	107,09	4.283.680,00	0,36

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0001102465	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.500,0	%	105,51	2.637.775,00	0,22
DE0001135085	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	3.300,0	%	139,13	4.591.290,00	0,39
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	6.000,0	%	103,20	6.191.879,40	0,53
DE0001102481	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	3.050,0	%	92,21	2.812.465,70	0,24
XS1529515584	1,5000 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	1.500,0	%	104,87	1.573.108,05	0,13
DE000A2LQSH4	0,7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 18/28	EUR	3.750,0	%	107,30	4.023.909,38	0,34
DE000A168Y55	0,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	8.000,0	%	104,20	8.336.039,20	0,71
DE000NRW0KM0	1,7500 %	Land Nordrhein-Westfalen EUR MTN 17/57	EUR	1.000,0	%	132,54	1.325.382,00	0,11
XS1347758663	0,3750 %	Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/24	EUR	800,0	%	102,70	821.567,84	0,07
DE000MHB10J3	2,5000 %	Münchener Hypothekbank EUR MTN 13/28	EUR	800,0	%	119,45	955.612,32	0,08
DE000A13SL26	1,1250 %	SAP EUR MTN 14/23	EUR	2.000,0	%	102,31	2.046.250,00	0,17
DE000A13SL34	1,7500 %	SAP EUR MTN 14/27	EUR	1.500,0	%	110,00	1.649.929,05	0,14
DE000SK003B9	1,1250 %	Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	800,0	%	105,53	844.238,40	0,07
DE000SK003C7	0,3750 %	Sparkasse KölnBonn EUR MTN 15/22	EUR	100,0	%	101,03	101.030,53	0,01
DE000A2NB9V2	0,1000 %	State of Berlin EUR MTN 19/30	EUR	2.000,0	%	101,45	2.029.005,00	0,17
DE000A2TR208	0,7500 %	State of Saxony-Anhalt EUR Bonds 19/29 S.10Y	EUR	2.000,0	%	106,97	2.139.407,40	0,18
Irlande							9.966.323,80	0,85
XS0909369489	3,1250 %	CRH Finance EUR Notes 13/23	EUR	2.000,0	%	106,62	2.132.363,80	0,18
IE00B6X95T99	3,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	%	111,83	1.118.300,00	0,10
IE00BJ38CR43	2,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	900,0	%	122,75	1.104.750,00	0,09
IE00BV8C9186	2,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	900,0	%	130,93	1.178.370,00	0,10
IE00BV8C9418	1,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.600,0	%	107,50	1.720.000,00	0,15
IE00BDHDP44	0,9000 %	Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	108,39	1.083.900,00	0,09
IE00BKFVC345	0,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	1.600,0	%	101,79	1.628.640,00	0,14
Italie							128.993.431,41	10,94
XS2107315470	0,6250 %	Eni EUR MTN 20/30	EUR	2.000,0	%	100,91	2.018.123,80	0,17
XS1636000561	0,8750 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	%	101,20	2.024.055,80	0,17
XS1785340172	1,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	106,29	1.062.912,60	0,09
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	%	102,21	1.533.169,35	0,13
XS2081018629	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0	%	102,36	2.047.184,40	0,17
XS2179037697	2,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25	EUR	2.900,0	%	107,27	3.110.743,29	0,26
IT0003256820	5,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	3.700,0	%	155,10	5.738.847,63	0,49
IT0003535157	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	4.000,0	%	150,29	6.011.479,60	0,51
IT0003934657	4,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	7.200,0	%	141,07	10.156.895,28	0,86
IT0004286966	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	1.000,0	%	160,99	1.609.859,90	0,14
IT0004644735	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	3.550,0	%	121,96	4.329.615,15	0,37
IT0004889033	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	10.700,0	%	131,78	14.100.993,93	1,20
IT0004923998	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	1.600,0	%	164,17	2.626.719,84	0,22
IT0005024234	3,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	500,0	%	125,59	627.939,95	0,05
IT0005086886	1,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	100,0	%	101,83	101.834,00	0,01
IT0005083057	3,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	1.000,0	%	135,36	1.353.589,90	0,12
IT0005172322	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	600,0	%	102,54	615.240,00	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005215246	0,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	11.600,0	%	102,43	11.881.416,00	1,01
IT0005162828	2,7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	1.800,0	%	123,86	2.229.569,82	0,19
IT0005217390	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	1.000,0	%	124,50	1.244.989,90	0,11
IT0005246340	1,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	11.000,0	%	106,44	11.708.730,00	0,99
IT0005240830	2,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	13.500,0	%	112,22	15.149.158,65	1,29
IT0005273013	3,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	1.800,0	%	140,54	2.529.719,82	0,21
IT0005344335	2,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	4.000,0	%	106,89	4.275.440,00	0,36
IT0005327306	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	7.000,0	%	106,29	7.440.160,00	0,63
IT0005345183	2,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	4.500,0	%	111,64	5.023.980,00	0,43
IT0005370306	2,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	3.500,0	%	110,61	3.871.384,65	0,33
XS1689739347	0,6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	2.500,0	%	101,13	2.528.339,25	0,21
XS1846631049	2,8750 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	105,78	1.057.759,30	0,09
XS2237901355	0,3750 %	Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	98,36	983.579,60	0,08
Luxembourg							38.870.633,90	3,30
EU000A1G0AJ7	3,8750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	2.000,0	%	142,82	2.856.302,80	0,24
EU000A1G0AT6	3,3750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	4.200,0	%	148,47	6.235.859,28	0,53
EU000A1G0BC0	1,8750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23	EUR	100,0	%	105,44	105.441,47	0,01
EU000A1G0BJ5	3,0000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	2.700,0	%	137,87	3.722.475,96	0,32
EU000A1G0BN7	2,1250 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	1.100,0	%	107,87	1.186.537,33	0,10
EU000A1G0DB8	2,3500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	2.750,0	%	141,56	3.892.983,05	0,33
EU000A1G0DC6	0,5000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 15/23	EUR	100,0	%	102,15	102.153,16	0,01
EU000A1G0DE2	0,2000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	7.500,0	%	102,91	7.718.220,75	0,65
EU000A1G0DJ1	1,3750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	4.000,0	%	121,22	4.848.701,20	0,41
EU000A1G0DR4	0,7500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27	EUR	4.500,0	%	106,67	4.800.238,65	0,41
EU000A1G0DN3	2,0000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	2.000,0	%	144,58	2.891.603,40	0,25
XS1319652902	0,7500 %	Nestlé Finance International EUR MTN 15/23	EUR	500,0	%	102,02	510.116,85	0,04
Norvège							7.356.801,60	0,62
XS1190624111	0,8750 %	Equinor EUR MTN 15/23	EUR	700,0	%	101,90	713.325,06	0,06
XS1781346801	0,7500 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,87	203.739,38	0,02
XS1482554075	0,2500 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	2.600,0	%	102,85	2.674.171,76	0,23
XS1943561883	1,0000 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	%	108,34	2.166.747,20	0,18
XS2001738991	1,7500 %	Telenor EUR MTN 19/34	EUR	1.400,0	%	114,20	1.598.818,20	0,13
Pologne							6.219.155,05	0,53
XS1346201616	1,5000 %	Poland Government EUR MTN 16/26	EUR	4.000,0	%	108,45	4.337.839,60	0,37
XS1346201889	2,3750 %	Poland Government EUR MTN 16/36	EUR	1.500,0	%	125,42	1.881.315,45	0,16
Portugal							17.508.260,00	1,48
PTOTE5OE0007	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	600,0	%	151,64	909.816,00	0,08

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24		EUR	1.800,0	%	117,69	2.118.438,00	0,18
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30		EUR	1.800,0	%	132,70	2.388.654,00	0,20
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22		EUR	500,0	%	104,36	521.810,00	0,04
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25		EUR	1.500,0	%	114,79	1.721.805,00	0,15
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45		EUR	300,0	%	164,05	492.147,00	0,04
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26		EUR	3.500,0	%	116,85	4.089.890,00	0,35
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27		EUR	3.400,0	%	126,26	4.292.908,00	0,36
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34		EUR	800,0	%	121,60	972.792,00	0,08
Roumanie							14.599.628,65	1,24
XS2178857954	3,6240 % Romania Government EUR Bonds 20/30		EUR	2.000,0	%	114,58	2.291.597,20	0,19
XS1313004928	3,8750 % Romania Government EUR MTN 15/35		EUR	1.500,0	%	115,51	1.732.680,00	0,15
XS1892141620	2,8750 % Romania Government EUR MTN 18/29		EUR	3.500,0	%	110,49	3.866.995,30	0,33
XS1768067297	2,5000 % Romania Government EUR MTN 18/30		EUR	2.500,0	%	106,54	2.663.515,75	0,23
XS2027596530	2,1240 % Romania Government EUR MTN 19/31		EUR	2.000,0	%	102,09	2.041.856,60	0,17
XS2109812508	2,0000 % Romania Government EUR MTN 20/32		EUR	2.000,0	%	100,15	2.002.983,80	0,17
Espagne							103.643.203,27	8,79
XS1967636199	3,0000 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/31		EUR	1.000,0	%	115,38	1.153.832,70	0,10
XS2195092601	2,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/29		EUR	1.000,0	%	108,32	1.083.190,10	0,09
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22		EUR	2.000,0	%	101,45	2.028.953,00	0,17
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24		EUR	3.000,0	%	101,10	3.032.868,00	0,26
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26		EUR	2.000,0	%	104,69	2.093.714,00	0,18
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12		EUR	3.200,0	%	120,53	3.856.816,96	0,33
ES0413900574	0,1250 % Banco Santander EUR Notes 19/30		EUR	2.000,0	%	101,40	2.028.040,00	0,17
ES0413679343	0,8750 % Bankinter EUR Notes 15/22		EUR	200,0	%	101,76	203.521,16	0,02
XS1679158094	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/23		EUR	2.700,0	%	101,98	2.753.585,01	0,23
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23		EUR	3.100,0	%	104,29	3.232.885,84	0,27
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25		EUR	3.000,0	%	100,83	3.024.984,90	0,26
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24		EUR	3.000,0	%	109,06	3.271.801,20	0,28
XS1177459531	1,2500 % Enagás Financiaciones EUR MTN 15/25		EUR	2.000,0	%	105,30	2.105.997,00	0,18
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32		EUR	2.400,0	%	159,01	3.816.216,00	0,32
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37		EUR	1.300,0	%	151,61	1.970.956,00	0,17
ES0000012157	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41		EUR	3.400,0	%	168,57	5.731.278,00	0,49
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25		EUR	6.000,0	%	121,72	7.303.140,00	0,62
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24		EUR	2.100,0	%	113,12	2.375.415,00	0,20
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30		EUR	3.100,0	%	115,70	3.586.607,00	0,30
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26		EUR	4.100,0	%	111,30	4.563.464,00	0,39
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26		EUR	7.500,0	%	108,52	8.138.925,00	0,69
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46		EUR	2.000,0	%	138,36	2.767.240,00	0,23
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66		EUR	1.050,0	%	159,36	1.673.290,50	0,14
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22		EUR	100,0	%	101,00	100.999,00	0,01
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27		EUR	1.500,0	%	110,02	1.650.270,00	0,14
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33		EUR	2.400,0	%	121,63	2.919.168,00	0,25
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23		EUR	5.000,0	%	101,95	5.097.350,00	0,43
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28		EUR	9.300,0	%	110,11	10.240.230,00	0,87
ES0000012G42	1,2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40		EUR	1.200,0	%	103,77	1.245.276,00	0,11
ES0000012F84	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023		EUR	4.000,0	%	101,01	4.040.360,00	0,34
XS1550951138	2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28		EUR	2.000,0	%	114,25	2.284.989,20	0,19
XS1756296965	1,4470 % Telefónica Emisiones EUR MTN 18/27		EUR	1.000,0	%	106,65	1.066.464,30	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1877846110	1,4950 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 18/25	EUR	2.500,0	%	106,19	2.654.810,25	0,22
XS2177442295	1,8070 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 20/32	EUR	500,0	%	109,31	546.565,15	0,05
							18.192.688,34	1,54
Supranational								
XS0219724878	4,0000 %	European Investment Bank EUR MTN 05/37	EUR	1.500,0	%	160,12	2.401.833,90	0,20
XS0427291751	4,5000 %	European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	2.400,0	%	123,05	2.953.200,24	0,25
XS0544644957	3,0000 %	European Investment Bank EUR MTN 10/22	EUR	100,0	%	105,48	105.484,71	0,01
XS0505157965	4,0000 %	European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	4.150,0	%	138,01	5.727.400,06	0,49
XS0755873253	3,5000 %	European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	5.650,0	%	123,98	7.004.769,43	0,59
							77.859.315,92	6,60
Pays-Bas								
XS0802995166	7,1250 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 12/22	EUR	2.000,0	%	108,91	2.178.200,00	0,18
XS0968926757	2,5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	107,38	214.753,88	0,02
XS1218821756	1,0000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25	EUR	3.000,0	%	104,74	3.142.306,80	0,27
XS1856791873	0,5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	101,80	2.035.942,80	0,17
XS1548458014	1,1250 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 17/32	EUR	2.700,0	%	111,00	2.996.994,87	0,25
XS2102283061	0,6000 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	1.500,0	%	101,67	1.525.056,15	0,13
XS0809847667	2,6250 %	Akzo Nobel EUR MTN 12/22	EUR	2.800,0	%	103,88	2.908.675,28	0,25
DE000A2RWAY2	1,5000 %	Allianz Finance II EUR MTN 19/30	EUR	1.700,0	%	111,61	1.897.386,32	0,16
XS1405774990	0,6250 %	ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	900,0	%	100,97	908.764,29	0,08
XS1747444245	0,3750 %	BMW Finance EUR MTN 18/23	EUR	3.000,0	%	101,26	3.037.909,20	0,26
XS2010447238	0,7500 %	BMW Finance EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	%	103,60	1.554.035,85	0,13
XS2102357014	0,3750 %	BMW Finance EUR MTN 20/27	EUR	2.000,0	%	101,54	2.030.841,00	0,17
XS2102357105	0,8750 %	BMW Finance EUR MTN 20/32	EUR	1.500,0	%	105,04	1.575.651,90	0,13
XS2055727916	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 24.03.2023	EUR	900,0	%	100,38	903.398,31	0,08
XS2193657561	1,1250 %	Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24	EUR	1.000,0	%	103,35	1.033.479,20	0,09
DE000A1PGWA5	2,3750 %	Daimler International Finance EUR MTN 12/22	EUR	1.300,0	%	103,80	1.349.338,90	0,11
DE000A2DADM7	0,8500 %	Daimler International Finance EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	103,12	1.031.219,20	0,09
DE000A2RYD83	0,6250 %	Daimler International Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.500,0	%	101,52	1.522.818,00	0,13
DE000A2RYD91	1,3750 %	Daimler International Finance EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0	%	106,44	2.128.832,20	0,18
XS0553728709	4,5000 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/30	EUR	1.500,0	%	137,21	2.058.121,50	0,17
XS1382792197	0,6250 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	101,66	2.033.102,40	0,17
XS1215181980	1,0000 %	DSM EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	%	104,49	1.567.329,75	0,13
XS1222590488	2,0000 %	EDP Finance EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	%	107,85	2.157.021,40	0,18
XS1846632104	1,6250 %	EDP Finance EUR MTN 18/26	EUR	1.500,0	%	107,03	1.605.476,85	0,14
XS1730885073	1,3750 %	ING Groep EUR MTN 17/28	EUR	1.800,0	%	107,07	1.927.260,54	0,16
XS1771838494	1,1250 %	ING Groep EUR MTN 18/25	EUR	3.000,0	%	104,11	3.123.281,70	0,26
XS1933820372	2,1250 %	ING Groep EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0	%	109,21	2.184.289,20	0,19
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	%	105,42	527.090,85	0,04
XS1551446880	1,3750 %	Naturgy Finance EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	106,49	2.129.713,40	0,18
NL0000102234	4,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	700,0	%	161,75	1.132.263,93	0,10
NL0009446418	3,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	900,0	%	172,62	1.553.570,91	0,13
NL0010071189	2,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	1.500,0	%	130,50	1.957.529,85	0,17
NL0010721999	2,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	700,0	%	162,20	1.135.378,93	0,10
NL0011819040	0,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	%	105,60	105.603,00	0,01
NL0000102317	5,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	1.000,0	%	140,75	1.407.480,00	0,12
XS1069772082	2,5000 %	Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	3.000,0	%	100,37	3.011.207,10	0,26
XS0933540527	2,3750 %	Rabobank EUR MTN 13/23	EUR	2.000,0	%	105,86	2.117.181,00	0,18
XS1811812574	1,5000 %	Rabobank EUR MTN 18/38	EUR	1.000,0	%	118,67	1.186.707,70	0,10
XS1505568136	1,2500 %	TenneT Holding EUR MTN 16/33	EUR	900,0	%	108,89	979.967,16	0,08
XS1241577490	1,0000 %	Unilever EUR MTN 15/23	EUR	2.700,0	%	102,81	2.775.887,01	0,24
XS1873208950	0,5000 %	Unilever EUR Notes 18/25	EUR	2.500,0	%	102,49	2.562.245,75	0,22

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000A182VS4	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	2.100,0 %	101,39	2.129.262,24	0,18
DE000A2R7JD3	0,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0 %	100,04	1.000.362,10	0,08
DE000A2R7JE1	1,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/34	EUR	1.000,0 %	100,55	1.005.538,30	0,09
XS2010039977	2,5000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/27	EUR	500,0 %	102,17	510.839,20	0,04
Royaume-Uni					16.601.298,87	1,41
XS1757394322	1,3750 % Barclays EUR FLR-MTN 18/26	EUR	2.000,0 %	103,95	2.078.902,80	0,18
XS1873982745	1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23	EUR	2.000,0 %	103,85	2.076.949,80	0,18
XS1377681272	1,1250 % British Telecommunications EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0 %	102,51	2.050.282,60	0,17
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0 %	100,75	2.015.096,60	0,17
XS1079320203	1,8750 % Compass Group EUR MTN 14/23	EUR	500,0 %	103,83	519.127,20	0,04
XS0222383027	4,0000 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 05/25	EUR	1.100,0 %	117,17	1.288.816,76	0,11
XS2170609403	0,1250 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 20/23	EUR	1.000,0 %	100,83	1.008.253,30	0,09
XS1081100239	2,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	1.900,0 %	118,44	2.250.373,11	0,19
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building Society EUR MTN 15/22	EUR	100,0 %	101,94	101.939,50	0,01
XS0858585051	3,6250 % Standard Chartered EUR MTN 12/22	EUR	2.000,0 %	105,88	2.117.636,60	0,18
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group EUR MTN 19/30	EUR	1.000,0 %	109,39	1.093.920,60	0,09
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					3.596.232,51	0,31
Royaume-Uni					348.950,73	0,03
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	Shs	31.326 GBP	9,49	348.950,73	0,03
États-Unis					3.247.281,78	0,28
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	1.988 USD	674,84	1.142.452,26	0,10
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	68.094 USD	17,30	1.003.172,95	0,09
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	58.458 USD	22,13	1.101.656,57	0,09
Parts d'OPC					220.559.460,17	18,70
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irlande					24.917.633,66	2,11
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - EUR - (0,590%)	Shs	553.326 EUR	22,43	12.408.335,55	1,05
IE00BGDQ0T50	iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0,250%)	Shs	1.232.471 EUR	5,41	6.665.203,17	0,56
IE00BDTMQ092	Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington FinTech Fund -S- USD - (0,950%)	Shs	389.657 USD	17,61	5.844.094,94	0,50
France					82.484.292,37	7,00
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	558 EUR	147.876,70	82.484.292,37	7,00
Allemagne					17.352.046,26	1,47
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1,030%)	Shs	175.114 EUR	99,09	17.352.046,26	1,47
Luxembourg					95.805.487,88	8,12
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%)	Shs	16.085 EUR	1.526,51	24.553.702,69	2,08
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,940%)	Shs	620 EUR	4.527,15	2.806.860,16	0,24
LU1390062245	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%)	Shs	365.337 EUR	96,41	35.222.140,17	2,98
LU1648457023	Robeco Capital Growth Fund - Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities -F- EUR - (0,800%)	Shs	252.108 EUR	131,78	33.222.784,86	2,82
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.162.371.923,68	98,58
Dépôts auprès d'établissements financiers					24.611.683,86	2,09
Dépôts à vue					24.611.683,86	2,09
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			17.558.486,42	1,49
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			7.053.197,44	0,60
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					24.611.683,86	2,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				1.681.013,00	0,15
Opérations à terme				1.681.013,00	0,15
Contrats à terme sur indice achetés				1.583.023,00	0,14
E-Mini Russell 1000 Index Futures 06/21	Ctr	740 USD	1.493,40	220.556,89	0,02
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/21	Ctr	130 USD	1.314,00	-70.573,95	0,00
STOXX Europe 600 ESG-X Index Futures 06/21	Ctr	1.540 EUR	158,70	389.620,00	0,03
Topix Index Futures 06/21	Ctr	239 JPY	1.954,00	1.043.420,06	0,09
Vente de contrats à terme obligataires				97.990,00	0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-340 EUR	171,01	97.990,00	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-229.062,97	-0,02
Opérations de change à terme				-229.062,97	-0,02
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-474.924,75		6.487,31	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-10.531.993,46		-235.550,28	-0,02
Investissements en produits dérivés				1.451.950,03	0,13
Actif/passif net circulant	EUR			-9.349.263,53	-0,80
Actif net du Compartiment	EUR			1.179.086.294,04	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	111,73	107,08	108,45
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	113,97	109,23	110,84
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	108,13	104,07	106,27
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	111,64	106,94	108,15
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	112,19	107,63	109,17
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	107,83	103,55	105,24
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	1.184,92	1.132,54	1.142,92
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	1.123,76	1.073,56	1.079,76
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HP/ISIN: LU2202893389	1.051,53	1.004,26	--
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383	110,00	105,19	106,26
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	111,97	107,03	107,72
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	1.184,54	1.130,66	1.135,22
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS5/ISIN: LU1941711704	--	106,42	107,21
Actions en circulation		8.609.222	7.518.759	5.744.377
- Catégorie AT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	97.580	106.922	100.954
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	3.848.394	3.561.836	3.254.680
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	281.987	217.238	99.292
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	1.541.081	1.183.384	612.479
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	466.284	480.952	388.122
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	2.093.564	1.812.625	1.221.011
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	15.739	45.890	14.518
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	52.720	45.222	20.938
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HP/ISIN: LU2202893389	21	1	--
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383	7.945	6.144	3.794
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	65.548	11.080	78
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	138.361	47.453	28.502
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS5/ISIN: LU1941711704	--	10	10
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.179,1	944,3	690,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	20,47
Luxembourg	11,42
Italie	11,14
États-Unis	10,60
Allemagne	10,52
Espagne	9,10
Pays-Bas	6,86
Irlande	3,09
Belgique	2,30
Royaume-Uni	2,11
Autres pays	10,97
Autres éléments de l'actif net	1,42
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	6.282.565,25
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	1.578,20
- taux d'intérêt négatif	-58.646,02
Revenu de dividendes	1.146.526,22
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	30.685,39
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	39.991,10
Total des produits	7.442.700,14
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-222.723,58
Commission forfaitaire	-5.868.130,20
Autres frais	-4.322,79
Total des dépenses	-6.095.176,57
Résultat net/perte nette	1.347.523,57
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	5.905.478,78
- opérations à terme sur instruments financiers	17.446.359,85
- opérations de change à terme	-47.866,77
- opérations de change	-1.789.948,39
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	22.861.547,04
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	19.750.769,40
- opérations à terme sur instruments financiers	962.517,84
- opérations de change à terme	-196.645,40
- opérations de change	28.836,72
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	43.407.025,60

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 1.107.387.462,26)	1.162.371.923,68
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	24.611.683,86
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	6.136.743,61
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	317.933,65
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.095.496,86
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.183.702,33
Autres produits à recevoir	61.184,65
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	1.751.586,95
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	6.487,31
Total de l'actif	1.200.536.742,90
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-19.923.445,14
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.220.879,49
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-70.573,95
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-235.550,28
Total du passif	-21.450.448,86
Actif net du Compartiment	1.179.086.294,04

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	944.300.993,65
Souscriptions	424.280.018,47
Rachats	-232.551.842,87
Distribution	-349.900,81
Produit total	43.407.025,60
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.179.086.294,04

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	7.518.759
- émises	2.460.078
- rachetées	-1.369.613
- à la fin de la période considérée	8.609.224

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					885.515.398,29	77,05	
Actions					559.047.867,75	48,64	
Australie					6.224.137,52	0,54	
AU000000BxB1	Brambles	Shs	252.339	AUD	10,58	1.732.277,27	0,15
AU0000030678	Coles Group	Shs	71.879	AUD	16,01	746.690,66	0,06
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	114.072	AUD	19,99	1.479.582,59	0,13
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	23.664	AUD	51,78	795.055,72	0,07
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	5.620	AUD	152,83	557.304,17	0,05
AU0000009789	Pendal Group	Shs	216.530	AUD	6,50	913.227,11	0,08
Canada					8.223.773,79	0,71	
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	479.817	CAD	5,32	1.725.671,93	0,15
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	27.553	CAD	119,27	2.221.626,69	0,19
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	5.680	CAD	154,03	591.458,97	0,05
CA76131D1033	Restaurant Brands International	Shs	32.881	CAD	82,93	1.843.434,26	0,16
CA8667961053	Sun Life Financial	Shs	42.504	CAD	64,09	1.841.581,94	0,16
Danemark					14.738.206,60	1,28	
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	25.437	DKK	985,00	3.368.884,07	0,29
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	7.246	DKK	948,80	924.393,65	0,08
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	114.960	DKK	433,35	6.698.375,68	0,58
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	20.120	DKK	403,90	1.092.661,84	0,10
DK0060094928	Orsted	Shs	17.113	DKK	1.008,50	2.320.523,65	0,20
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	1.937	DKK	1.280,00	333.367,71	0,03
Finlande					4.500.602,99	0,39	
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	28.954	EUR	25,82	747.592,28	0,07
FI0009013296	Neste	Shs	51.770	EUR	45,08	2.333.791,60	0,20
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	45.737	EUR	31,03	1.419.219,11	0,12
France					37.555.270,04	3,27	
FR0000120073	Air Liquide	Shs	16.431	EUR	139,50	2.292.124,50	0,20
FR0000051732	Atos	Shs	26.055	EUR	66,80	1.740.474,00	0,15
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	90.674	EUR	52,00	4.715.048,00	0,41
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	130.811	EUR	16,49	2.157.073,39	0,19
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	45.403	EUR	50,90	2.311.012,70	0,20
FR0000130452	Eiffage	Shs	24.151	EUR	87,06	2.102.586,06	0,18
FR0000121147	Faurecia	Shs	955	EUR	45,65	43.595,75	0,01
FR0000121485	Kering	Shs	4.130	EUR	591,00	2.440.830,00	0,21
FR0000131906	Renault	Shs	117.367	EUR	38,11	4.472.269,54	0,39
FR0000120578	Sanofi	Shs	7.016	EUR	84,29	591.378,64	0,05
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	45.707	EUR	128,75	5.884.776,25	0,51
FR0000130809	Société Générale	Shs	187.787	EUR	22,43	4.211.123,48	0,37
FR0000120271	TOTAL	Shs	115.663	EUR	39,71	4.592.977,73	0,40
Allemagne					34.660.187,28	3,02	
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	7.824	EUR	264,90	2.072.577,60	0,18
DE0008404005	Allianz	Shs	13.480	EUR	218,35	2.943.358,00	0,26
DE000BASF111	BASF	Shs	23.325	EUR	71,67	1.671.702,75	0,15
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	58.235	EUR	88,67	5.163.697,45	0,45
DE0005158703	Bechtle	Shs	1.364	EUR	158,50	216.194,00	0,02
DE0006062144	Covestro	Shs	67.902	EUR	57,66	3.915.229,32	0,34
DE0007100000	Daimler	Shs	76.909	EUR	76,17	5.858.158,53	0,51
DE000ENAG999	E.ON	Shs	251.977	EUR	9,78	2.465.342,97	0,21
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	6.300	EUR	263,90	1.662.570,00	0,14
DE0006969603	Puma	Shs	4.871	EUR	83,44	406.436,24	0,04
DE0007236101	Siemens	Shs	59.001	EUR	140,42	8.284.920,42	0,72
Hong Kong					2.636.978,22	0,23	
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	181.000	HKD	133,00	2.636.978,22	0,23
Irlande					4.317.132,86	0,37	
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	18.200	USD	278,55	4.317.132,86	0,37
Italie					6.322.184,67	0,55	

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0001207098	ACEA	Shs	31.520	EUR 18,86	594.467,20	0,05
IT0003128367	Enel	Shs	506.044	EUR 8,44	4.271.517,40	0,37
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	299.753	EUR 4,86	1.456.200,07	0,13
Japon					37.287.318,91	3,24
JP3126340003	Alfresa Holdings	Shs	64.800	JPY 2.133,00	1.064.942,60	0,09
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	152.300	JPY 2.572,00	3.018.083,20	0,26
JP3242800005	Canon	Shs	70.400	JPY 2.502,50	1.357.397,62	0,12
JP3218900003	Capcom	Shs	11.200	JPY 3.595,00	310.225,33	0,03
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	129.500	JPY 2.319,00	2.313.826,85	0,20
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	29.800	JPY 3.241,00	744.141,69	0,06
JP3818000006	Fujitsu	Shs	2.200	JPY 16.000,00	271.208,32	0,02
JP3854600008	Honda Motor	Shs	73.100	JPY 3.319,00	1.869.325,67	0,16
JP3837800006	Hoya	Shs	2.100	JPY 13.005,00	210.421,44	0,02
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	39.200	JPY 1.189,00	359.110,63	0,03
JP3210200006	Kajima	Shs	53.500	JPY 1.571,00	647.575,35	0,06
JP3496400007	KDDI	Shs	182.500	JPY 3.395,00	4.773.786,45	0,41
JP3236200006	Keyence	Shs	800	JPY 50.270,00	309.855,50	0,03
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	32.800	JPY 2.873,00	726.055,48	0,06
JP3266800006	Kumagai Gumi	Shs	48.000	JPY 3.005,00	1.111.337,72	0,10
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	11.200	JPY 8.842,00	763.007,62	0,07
JP3733000008	NEC	Shs	10.000	JPY 6.520,00	502.351,77	0,04
JP3200450009	ORIX	Shs	121.100	JPY 1.868,00	1.742.935,66	0,15
JP3974450003	Resorttrust	Shs	35.500	JPY 1.848,00	505.464,50	0,04
JP3420600003	Sekisui House	Shs	137.400	JPY 2.374,00	2.513.204,26	0,22
JP3358800005	Shimizu	Shs	63.100	JPY 896,00	435.609,87	0,04
JP3435000009	Sony	Shs	83.300	JPY 11.595,00	7.441.767,44	0,65
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	54.200	JPY 4.007,00	1.673.319,87	0,15
JP3443600006	Taisei	Shs	13.900	JPY 4.270,00	457.301,91	0,04
JP3104890003	TIS	Shs	106.400	JPY 2.641,00	2.165.062,16	0,19
Nouvelle-Zélande					447.976,04	0,04
NZFAPE0001S2	Fisher & Paykel Healthcare -C-	Shs	23.430	NZD 32,10	447.976,04	0,04
Norvège					4.010.970,07	0,35
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	Shs	95.295	NOK 200,60	1.910.240,38	0,17
NO0003733800	Orkla	Shs	248.551	NOK 84,58	2.100.729,69	0,18
Singapour					5.863.069,19	0,51
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	64.500	SGD 28,92	1.181.808,98	0,10
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	626.700	SGD 11,79	4.681.260,21	0,41
Espagne					9.967.855,65	0,87
ES0105046009	Aena	Shs	26.604	EUR 138,60	3.687.314,40	0,32
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	1.131.336	EUR 2,91	3.289.925,09	0,29
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	142.154	EUR 10,92	1.552.321,68	0,13
ES0173093024	Red Electrica	Shs	95.536	EUR 15,06	1.438.294,48	0,13
Suède					1.451.174,41	0,13
SE0011166933	Epiroc -A-	Shs	62.616	SEK 197,90	1.211.424,71	0,11
SE0014684528	Kinnevik -B-	Shs	5.742	SEK 427,10	239.749,70	0,02
Suisse					17.917.444,31	1,56
CH0030170408	Geberit	Shs	2.056	CHF 607,40	1.128.692,56	0,10
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	4.413	CHF 270,80	1.080.091,01	0,09
CH0025751329	Logitech International	Shs	19.940	CHF 97,26	1.752.819,45	0,15
CH0038863350	Nestlé	Shs	53.368	CHF 105,64	5.095.503,26	0,44
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	514	CHF 1.202,50	558.632,20	0,05
CH0012032048	Roche Holding	Shs	29.062	CHF 305,40	8.021.808,58	0,70
CH0244767585	UBS Group	Shs	21.017	CHF 14,74	279.897,25	0,03
Pays-Bas					8.455.650,80	0,74
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	35.728	EUR 23,90	853.899,20	0,08
NL0010273215	ASML Holding	Shs	5.866	EUR 515,60	3.024.509,60	0,26
NL0011821202	ING Groep	Shs	356.378	EUR 10,45	3.722.724,59	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	56.137	EUR	15,22	854.517,41	0,08
Royaume-Uni					21.643.918,23	1,88	
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	49.141	GBP	11,71	675.023,21	0,06
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	11.059	GBP	72,52	941.185,22	0,08
GB0002162385	Aviva	Shs	309.798	GBP	4,11	1.493.154,54	0,13
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	79.671	GBP	7,53	704.038,95	0,06
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	9.458	GBP	44,60	495.034,67	0,04
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	2.431	GBP	87,76	250.370,42	0,02
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	330.397	GBP	12,98	5.033.329,84	0,44
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	Shs	39.596	USD	31,00	1.045.282,96	0,09
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	21.400	USD	279,26	5.089.127,95	0,44
GB0006825383	Persimmon	Shs	23.897	GBP	29,53	828.148,60	0,07
GB00BG11K365	Redrow	Shs	116.443	GBP	6,32	863.169,61	0,08
GB0004082847	Standard Chartered	Shs	121.412	GBP	5,04	717.544,40	0,06
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	954.477	GBP	1,81	2.031.348,66	0,18
GB0001859296	Vistry Group	Shs	114.117	GBP	11,03	1.477.159,20	0,13
États-Unis					332.824.016,17	28,96	
US88579Y1010	3M	Shs	21.104	USD	194,64	3.497.983,35	0,30
US00287Y1091	AbbVie	Shs	85.822	USD	106,79	7.804.589,78	0,68
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	39.375	USD	92,66	3.106.946,15	0,27
US00724F1012	Adobe	Shs	9.073	USD	465,46	3.596.285,31	0,31
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	23.126	USD	124,84	2.458.527,92	0,21
US0200021014	Allstate	Shs	10.862	USD	117,11	1.083.239,89	0,09
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	4.725	USD	2.046,47	8.234.326,03	0,72
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	2.801	USD	2.055,54	4.902.977,55	0,43
US0231351067	Amazon.com	Shs	6.703	USD	3.055,29	17.439.841,01	1,52
US0258161092	American Express	Shs	37.558	USD	143,49	4.589.284,24	0,40
US0311621009	Amgen	Shs	23.518	USD	249,75	5.001.804,88	0,44
US0378331005	Apple	Shs	30.001	USD	119,90	3.063.202,99	0,27
US0382221051	Applied Materials	Shs	53.893	USD	126,76	5.817.487,43	0,51
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	42.571	USD	51,39	1.863.002,05	0,16
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	4.687	USD	187,89	749.927,85	0,07
US0605051046	Bank of America	Shs	179.305	USD	38,99	5.953.419,68	0,52
US0865161014	Best Buy	Shs	5.461	USD	115,72	538.147,67	0,05
US09062X1037	Biogen	Shs	9.618	USD	276,01	2.260.635,03	0,20
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	943	USD	2.334,89	1.874.990,11	0,16
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	51.892	USD	63,31	2.797.651,32	0,24
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	19.306	USD	130,87	2.151.559,04	0,19
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	2.516	USD	1.406,33	3.013.136,05	0,26
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	174.805	USD	51,77	7.706.423,63	0,67
US1729674242	Citigroup	Shs	150.846	USD	72,96	9.372.155,53	0,82
US1773761002	Citrix Systems	Shs	2.332	USD	138,39	274.823,66	0,02
US1912161007	Coca-Cola	Shs	18.648	USD	53,15	844.027,10	0,07
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	54.004	USD	79,33	3.648.247,10	0,32
US2003401070	Comerica	Shs	5.434	USD	72,15	333.869,57	0,03
US2310211063	Cummins	Shs	11.813	USD	263,52	2.650.907,96	0,23
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	13.924	USD	145,07	1.720.134,83	0,15
US23918K1088	DaVita	Shs	4.295	USD	109,48	400.422,82	0,04
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	9.278	USD	88,59	699.938,58	0,06
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	30.193	USD	48,90	1.257.291,53	0,11
US2855121099	Electronic Arts	Shs	34.190	USD	134,43	3.913.958,02	0,34
US5324571083	Eli Lilly	Shs	26.120	USD	185,50	4.126.082,90	0,36
US2925541029	Encore Capital	Shs	24.475	USD	40,75	849.319,66	0,07
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	47.157	USD	107,24	4.306.493,91	0,37
US3030751057	FactSet Research Systems	Shs	2.259	USD	311,34	598.924,41	0,05
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	35.210	USD	65,50	1.963.939,88	0,17

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	19.951 USD	332,01	5.640.747,98	0,49
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	2.805 USD	188,54	450.357,33	0,04
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	41.229 USD	122,06	4.285.455,90	0,37
US4364401012	Hologic	Shs	31.611 USD	73,87	1.988.507,33	0,17
US40434L1052	HP	Shs	206.952 USD	31,56	5.561.955,19	0,48
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	6.131 USD	475,95	2.484.926,29	0,22
US4581401001	Intel	Shs	153.287 USD	63,77	8.324.201,89	0,72
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	54.304 USD	29,31	1.355.403,19	0,12
US4612021034	Intuit	Shs	20.191 USD	373,66	6.424.736,22	0,56
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	65.284 USD	165,01	9.173.559,53	0,80
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	48.904 USD	154,48	6.433.354,85	0,56
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	10.600 USD	190,02	1.715.244,53	0,15
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	33.920 USD	148,23	4.281.666,29	0,37
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	7.806 USD	358,20	2.381.085,51	0,21
US58933Y1055	Merck	Shs	119.476 USD	76,96	7.830.087,16	0,68
US5949181045	Microsoft	Shs	171.157 USD	231,85	33.792.679,49	2,94
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	70.603 USD	52,34	3.146.862,28	0,27
US6153691059	Moody's	Shs	19.065 USD	297,53	4.830.459,39	0,42
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	96.329 USD	79,09	6.487.830,44	0,56
US6516391066	Newmont	Shs	73.671 USD	59,88	3.756.636,90	0,33
US6541061031	NIKE -B-	Shs	60.359 USD	132,95	6.833.626,54	0,59
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	58.150 USD	21,10	1.044.847,81	0,09
US67066G1040	NVIDIA	Shs	8.665 USD	514,87	3.799.155,05	0,33
US68389X1054	Oracle	Shs	53.988 USD	70,55	3.243.509,10	0,28
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	4.304 USD	236,54	866.957,32	0,08
US7170811035	Pfizer	Shs	120.945 USD	36,11	3.719.086,42	0,32
US74838J1016	Quidel	Shs	2.061 USD	126,39	221.825,55	0,02
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	1.054 USD	470,67	422.452,60	0,04
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	23.473 USD	20,91	417.968,44	0,04
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	35.532 USD	85,35	2.582.522,07	0,22
US78409V1044	S&P Global	Shs	20.707 USD	352,78	6.220.739,32	0,54
US8552441094	Starbucks	Shs	48.560 USD	110,27	4.559.916,77	0,40
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	2.066 USD	490,66	863.240,55	0,08
US74144T1088	T Rowe Price Group	Shs	30.196 USD	172,22	4.428.471,61	0,39
US87612E1064	Target	Shs	9.470 USD	199,65	1.610.052,94	0,14
US8825081040	Texas Instruments	Shs	51.767 USD	185,94	8.196.844,33	0,71
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	10.965 USD	451,47	4.215.590,30	0,37
US9100471096	United Airlines Holdings	Shs	49.557 USD	58,21	2.456.537,91	0,21
US9113631090	United Rentals	Shs	1.763 USD	333,21	500.254,73	0,04
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	2.766 USD	290,16	683.456,03	0,06
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	13.107 USD	58,59	653.954,69	0,06
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	3.621 USD	212,99	656.762,88	0,06
US92826C8394	Visa -A-	Shs	42.648 USD	211,90	7.695.741,82	0,67
US2546871060	Walt Disney	Shs	30.358 USD	185,53	4.796.320,15	0,42
US9598021098	Western Union	Shs	129.129 USD	24,84	2.731.468,79	0,24
US9884981013	Yum! Brands	Shs	18.518 USD	109,77	1.731.006,14	0,15
US98978V1035	Zoetis	Shs	6.431 USD	157,04	860.022,20	0,07
Obligations					316.726.910,19	27,56
Autriche					5.092.626,92	0,44
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	150,0 %	162,21	243.309,50	0,02
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	250,0 %	213,80	534.501,68	0,04
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	300,0 %	108,16	324.490,71	0,03
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0 %	105,86	211.711,94	0,02
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0 %	107,72	538.590,25	0,05
AT0000A1PE50	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	200,0 %	101,49	202.986,44	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030		EUR	1.000,0	%	101,28	1.012.842,60	0,09
AT0000A2CDT6	0,1000 % Erste Group Bank EUR MTN 20/30		EUR	2.000,0	%	101,21	2.024.193,80	0,17
Belgique							11.352.584,10	0,99
BE6285457519	2,7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36		EUR	1.500,0	%	120,19	1.802.916,45	0,16
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60		EUR	900,0	%	170,79	1.537.154,91	0,13
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66		EUR	800,0	%	144,05	1.152.376,00	0,10
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68		EUR	100,0	%	106,53	106.525,00	0,01
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73		EUR	1.000,0	%	136,90	1.368.960,00	0,12
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74		EUR	500,0	%	105,82	529.115,00	0,05
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78		EUR	400,0	%	120,31	481.251,96	0,04
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83		EUR	650,0	%	142,96	929.213,94	0,08
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87		EUR	1.300,0	%	109,13	1.418.677,00	0,12
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31		EUR	900,0	%	141,45	1.273.032,00	0,11
BE0002443183	2,8750 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 13/23		EUR	700,0	%	107,62	753.361,84	0,07
Danemark							1.512.235,05	0,13
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank EUR MTN 17/22		EUR	1.500,0	%	100,82	1.512.235,05	0,13
Finlande							4.729.778,52	0,41
FI4000047089	1,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/22		EUR	140,0	%	103,37	144.722,34	0,01
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42		EUR	300,0	%	146,75	440.256,03	0,04
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24		EUR	500,0	%	108,16	540.786,05	0,05
FI4000348727	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28		EUR	500,0	%	106,13	530.650,00	0,04
XS0825855751	2,2500 % Fortum EUR MTN 12/22		EUR	1.000,0	%	103,49	1.034.942,30	0,09
XS1956028168	0,8750 % Fortum EUR MTN 19/23		EUR	2.000,0	%	101,92	2.038.421,80	0,18
France							61.208.610,99	5,33
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 15/23		EUR	500,0	%	103,60	518.017,60	0,05
FR0013182821	0,5000 % Air Liquide Finance EUR MTN 16/22		EUR	2.000,0	%	100,84	2.016.841,00	0,18
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24		EUR	400,0	%	107,99	431.944,72	0,04
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27		EUR	1.500,0	%	106,93	1.603.894,95	0,14
XS0997775837	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/23		EUR	1.000,0	%	108,68	1.086.848,90	0,09
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24		EUR	1.500,0	%	108,98	1.634.679,90	0,14
XS1717355561	1,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27		EUR	500,0	%	105,84	529.221,90	0,05
FR0013425162	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29		EUR	400,0	%	107,30	429.194,32	0,04
FR0014001168	0,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28		EUR	500,0	%	97,92	489.600,10	0,04
XS0895249620	2,8750 % BNP Paribas EUR MTN 13/23		EUR	500,0	%	107,84	539.210,20	0,05
XS1369250755	1,6250 % BNP Paribas EUR MTN 16/26		EUR	1.000,0	%	108,03	1.080.344,20	0,09
FR0013422011	1,3750 % BNP Paribas EUR MTN 19/29		EUR	500,0	%	106,22	531.100,05	0,05
FR0013431277	1,6250 % BNP Paribas EUR MTN 19/31		EUR	1.000,0	%	104,21	1.042.053,10	0,09
FR0011689579	3,0000 % BPCE EUR MTN 14/24		EUR	1.500,0	%	110,43	1.656.516,60	0,14
FR0013231743	1,1250 % BPCE EUR MTN 17/23		EUR	1.000,0	%	102,23	1.022.333,90	0,09
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24		EUR	1.500,0	%	102,52	1.537.874,85	0,13
FR0013459047	0,0100 % BPCE EUR MTN 19/26		EUR	1.000,0	%	101,62	1.016.238,10	0,09
FR0012688208	0,2000 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.6		EUR	200,0	%	101,44	202.881,72	0,02
FR0012467942	1,2500 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 15/35		EUR	100,0	%	113,06	113.064,24	0,01
FR0013231081	0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23		EUR	100,0	%	101,99	101.992,64	0,01
FR0012447696	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25		EUR	800,0	%	104,47	835.789,36	0,07
FR0013336286	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/26		EUR	700,0	%	105,53	738.682,91	0,06

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1962571011	1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31		EUR	1.000,0	% 112,78	1.127.814,10	0,10
FR0011182542	4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24		EUR	100,0	% 112,98	112.983,91	0,01
FR0011991306	1,7500 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 14/24		EUR	1.400,0	% 107,17	1.500.438,80	0,13
FR0010961540	4,0000 % Électricité de France EUR MTN 10/25		EUR	1.100,0	% 118,53	1.303.870,81	0,11
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35		EUR	3.300,0	% 163,00	5.379.099,00	0,47
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55		EUR	400,0	% 193,98	775.931,96	0,07
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41		EUR	700,0	% 176,71	1.236.955,93	0,11
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26		EUR	300,0	% 120,42	361.260,00	0,03
FR0010870956	4,0000 % France Government EUR Bonds 10/60		EUR	1.250,0	% 203,02	2.537.812,38	0,22
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23		EUR	100,0	% 105,19	105.188,00	0,01
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45		EUR	1.600,0	% 158,52	2.536.399,84	0,22
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24		EUR	100,0	% 108,62	108.620,00	0,01
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30		EUR	3.100,0	% 123,95	3.842.604,69	0,33
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25		EUR	100,0	% 104,41	104.407,00	0,01
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26		EUR	900,0	% 103,83	934.460,91	0,08
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36		EUR	1.000,0	% 113,73	1.137.269,90	0,10
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66		EUR	450,0	% 130,47	587.133,00	0,05
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28		EUR	2.200,0	% 107,57	2.366.495,78	0,21
FR0013515806	0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40		EUR	2.600,0	% 99,66	2.591.241,90	0,23
FR0013451507	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2029		EUR	4.500,0	% 101,11	4.550.129,55	0,40
XS1408317433	1,0000 % Orange EUR MTN 16/25		EUR	1.000,0	% 104,13	1.041.273,50	0,09
FR0013506300	1,6250 % Orange EUR MTN 20/32		EUR	500,0	% 110,77	553.829,15	0,05
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22		EUR	1.000,0	% 101,10	1.011.023,30	0,09
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque EUR MTN 19/24		EUR	1.500,0	% 105,12	1.576.764,90	0,14
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24		EUR	500,0	% 99,37	496.829,20	0,04
FR0013358496	0,2500 % Société Générale EUR MTN 18/23		EUR	100,0	% 101,85	101.847,33	0,01
FR0013368602	2,1250 % Société Générale EUR MTN 18/28		EUR	1.200,0	% 110,12	1.321.381,44	0,11
FR0013479276	0,7500 % Société Générale EUR Notes 20/27		EUR	500,0	% 101,06	505.300,35	0,04
FR0012949923	1,7500 % Suez EUR MTN 15/25		EUR	500,0	% 107,47	537.346,30	0,05
XS1693818525	1,3750 % Total Capital International EUR MTN 17/29		EUR	100,0	% 109,36	109.362,80	0,01
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 16/27		EUR	500,0	% 102,84	514.219,90	0,04
FR0013176310	1,8750 % Vivendi EUR Notes 16/26		EUR	1.000,0	% 108,10	1.080.990,10	0,09
Allemagne						35.435.799,26	3,08
XS1017833242	2,5000 % BASF EUR MTN 14/24		EUR	500,0	% 106,97	534.870,65	0,05
DE000A289DC9	0,2500 % BASF EUR MTN 20/27		EUR	500,0	% 101,55	507.764,75	0,04
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23		EUR	500,0	% 103,12	515.583,65	0,04
DE000CZ40N46	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/26		EUR	500,0	% 102,94	514.717,10	0,04
DE000A2YNZV0	0,0000 % Daimler EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024		EUR	1.500,0	% 100,08	1.501.234,50	0,13
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28		EUR	600,0	% 104,63	627.790,14	0,05
DE000DL19U31	0,1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30		EUR	500,0	% 101,18	505.902,05	0,04
XS2177580250	0,7500 % E.ON EUR MTN 20/28		EUR	300,0	% 103,14	309.413,34	0,03
XS2091216205	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 19/22 29.09.2022		EUR	2.000,0	% 100,40	2.007.988,40	0,17
XS2237447961	1,1250 % Fresenius EUR MTN 20/33		EUR	200,0	% 101,32	202.649,96	0,02
XS2084488209	1,2500 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/29		EUR	1.500,0	% 104,27	1.563.991,20	0,14
XS2178769076	1,0000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/26		EUR	800,0	% 103,72	829.784,64	0,07
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31		EUR	1.100,0	% 158,07	1.738.725,89	0,15
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3		EUR	500,0	% 165,97	829.855,00	0,07
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5		EUR	1.000,0	% 164,14	1.641.440,00	0,14
DE0001135366	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40 S.8		EUR	400,0	% 190,87	763.471,96	0,07
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44		EUR	1.700,0	% 154,35	2.623.932,83	0,23
DE0001102358	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/24		EUR	200,0	% 106,98	213.954,00	0,02
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46		EUR	450,0	% 157,68	709.569,00	0,06
DE0001102390	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26		EUR	300,0	% 105,67	317.016,00	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48		EUR	1.920,0	%	126,91	2.436.691,20	0,21
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28		EUR	800,0	%	107,09	856.736,00	0,07
DE0001102457	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28		EUR	750,0	%	105,46	790.965,00	0,07
DE0001135044	6,5000 % Germany Government EUR Bonds 97/27 S.97		EUR	1.500,0	%	145,25	2.178.780,00	0,19
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2029		EUR	4.000,0	%	103,36	4.134.439,60	0,36
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25		EUR	500,0	%	104,87	524.369,35	0,05
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29		EUR	2.200,0	%	107,50	2.364.944,34	0,21
DE000A0PM5F0	4,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 07/23		EUR	100,0	%	109,31	109.314,31	0,01
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26		EUR	500,0	%	104,20	521.002,45	0,05
DE000NRWOKM0	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen EUR MTN 17/57		EUR	200,0	%	132,54	265.076,40	0,02
DE000A13SL26	1,1250 % SAP EUR MTN 14/23		EUR	600,0	%	102,31	613.875,00	0,05
DE000A13SL34	1,7500 % SAP EUR MTN 14/27		EUR	1.000,0	%	110,00	1.099.952,70	0,10
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24		EUR	300,0	%	105,53	316.589,40	0,03
XS1205548164	1,6250 % WPP Finance Deutschland EUR MTN 15/30		EUR	700,0	%	109,06	763.408,45	0,07
Hongrie							316.117,26	0,03
XS1401114811	2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23		EUR	300,0	%	105,37	316.117,26	0,03
Irlande							5.514.552,85	0,48
XS0909369489	3,1250 % CRH Finance EUR Notes 13/23		EUR	1.500,0	%	106,62	1.599.272,85	0,14
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25		EUR	400,0	%	123,61	494.440,00	0,04
IE00B4S3JD47	3,9000 % Ireland Government EUR Bonds 13/23		EUR	100,0	%	108,91	108.910,00	0,01
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30		EUR	700,0	%	122,75	859.250,00	0,07
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45		EUR	450,0	%	130,93	589.185,00	0,05
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26		EUR	700,0	%	107,50	752.500,00	0,07
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29		EUR	500,0	%	110,23	551.150,00	0,05
IE00BKFCV345	0,4000 % Ireland Government EUR Bonds 20/35		EUR	550,0	%	101,79	559.845,00	0,05
Italie							55.757.397,05	4,85
XS2107315470	0,6250 % Eni EUR MTN 20/30		EUR	1.500,0	%	100,91	1.513.592,85	0,13
XS2089368596	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24		EUR	1.400,0	%	102,21	1.430.958,06	0,12
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26		EUR	500,0	%	102,36	511.796,10	0,04
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34		EUR	1.350,0	%	150,29	2.028.874,37	0,18
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26		EUR	2.754,0	%	121,96	3.358.805,66	0,29
IT0004953417	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24		EUR	1.000,0	%	113,80	1.138.030,00	0,10
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28		EUR	1.300,0	%	131,78	1.713.204,87	0,15
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44		EUR	550,0	%	164,17	902.934,95	0,08
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24		EUR	2.700,0	%	109,67	2.961.090,00	0,26
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30		EUR	1.800,0	%	125,59	2.260.583,82	0,20
IT0005135840	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22		EUR	400,0	%	102,66	410.648,00	0,04
IT0005094088	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32		EUR	3.100,0	%	109,16	3.384.052,69	0,29
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46		EUR	350,0	%	135,36	473.756,47	0,04
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23		EUR	1.200,0	%	102,54	1.230.480,00	0,11
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26		EUR	4.000,0	%	106,28	4.251.159,60	0,37
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47		EUR	700,0	%	123,86	867.054,93	0,08

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67		EUR	500,0	% 124,50	622.494,95	0,05
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27		EUR	4.500,0	% 112,22	5.049.719,55	0,44
IT0005273013	3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48		EUR	950,0	% 140,54	1.335.129,91	0,12
IT0005344335	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23		EUR	4.400,0	% 106,89	4.702.984,00	0,41
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38		EUR	3.300,0	% 126,82	4.184.960,67	0,36
IT0005386245	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25		EUR	2.300,0	% 101,80	2.341.399,77	0,20
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29		EUR	1.600,0	% 120,45	1.927.247,84	0,17
IT0005424251	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024		EUR	1.000,0	% 100,73	1.007.286,10	0,09
IT0004966716	3,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 13/23		EUR	100,0	% 110,46	110.459,47	0,01
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22		EUR	500,0	% 101,13	505.667,85	0,04
XS1881004730	1,0000 % Snam EUR MTN 18/23		EUR	1.500,0	% 103,08	1.546.219,05	0,14
XS1503131713	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 16/28		EUR	700,0	% 105,54	738.771,46	0,06
XS1754213947	1,0000 % UniCredit EUR MTN 18/23		EUR	500,0	% 101,75	508.763,25	0,04
XS1699951767	0,7500 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 17/22		EUR	2.500,0	% 101,36	2.533.936,25	0,22
IT0005140030	1,0000 % Unione di Banche Italiane EUR Notes 15/23		EUR	200,0	% 102,67	205.334,56	0,02
						19.341.160,94	1,68
Luxembourg							
EU000A1G0AJ7	3,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32		EUR	1.000,0	% 142,82	1.428.151,40	0,12
EU000A1G0AT6	3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37		EUR	1.750,0	% 148,47	2.598.274,70	0,23
EU000A1G0BJ5	3,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34		EUR	1.100,0	% 137,87	1.516.564,28	0,13
EU000A1G0BN7	2,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24		EUR	1.500,0	% 107,87	1.618.005,45	0,14
EU000A1G0DB8	2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44		EUR	1.700,0	% 141,56	2.406.571,34	0,21
EU000A1G0DE2	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25		EUR	1.800,0	% 102,91	1.852.372,98	0,16
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26		EUR	500,0	% 104,32	521.589,65	0,05
EU000A1G0DJ1	1,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47		EUR	2.800,0	% 121,22	3.394.090,84	0,29
EU000A1G0DR4	0,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27		EUR	2.000,0	% 106,67	2.133.439,40	0,19
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27		EUR	800,0	% 106,48	851.867,20	0,07
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 15/23		EUR	1.000,0	% 102,02	1.020.233,70	0,09
						3.164.119,10	0,27
Norvège							
XS1190624111	0,8750 % Equinor EUR MTN 15/23		EUR	500,0	% 101,90	509.517,90	0,04
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23		EUR	1.900,0	% 101,87	1.935.524,11	0,17
XS1482554075	0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26		EUR	600,0	% 102,85	617.116,56	0,05
XS1839386908	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/23		EUR	100,0	% 101,96	101.960,53	0,01
						2.965.856,50	0,26
Pologne							
XS1346201889	2,3750 % Poland Government EUR MTN 16/36		EUR	650,0	% 125,42	815.236,70	0,07
XS1508566392	1,0000 % Poland Government EUR MTN 16/28		EUR	1.000,0	% 107,20	1.071.973,50	0,09
XS1958534528	1,0000 % Poland Government EUR MTN 19/29		EUR	1.000,0	% 107,86	1.078.646,30	0,10
						7.307.855,00	0,64
Portugal							
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37		EUR	200,0	% 151,64	303.272,00	0,03
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24		EUR	800,0	% 117,69	941.528,00	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30		EUR	1.100,0	% 132,70	1.459.733,00	0,13
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22		EUR	500,0	% 104,36	521.810,00	0,05
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25		EUR	500,0	% 114,79	573.935,00	0,05
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45		EUR	300,0	% 164,05	492.147,00	0,04
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26		EUR	1.500,0	% 116,85	1.752.810,00	0,15
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27		EUR	1.000,0	% 126,26	1.262.620,00	0,11
Roumanie						6.182.054,10	0,54
XS1420357318	2,8750 % Romania Government EUR Bonds 16/28		EUR	2.000,0	% 110,55	2.211.071,40	0,19
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24		EUR	2.000,0	% 110,93	2.218.662,80	0,19
XS1313004928	3,8750 % Romania Government EUR MTN 15/35		EUR	650,0	% 115,51	750.828,00	0,07
XS2109812508	2,0000 % Romania Government EUR MTN 20/32		EUR	1.000,0	% 100,15	1.001.491,90	0,09
Espagne						49.522.393,26	4,31
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22		EUR	2.000,0	% 101,45	2.028.953,00	0,18
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27		EUR	500,0	% 115,28	576.408,30	0,05
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24		EUR	2.500,0	% 103,21	2.580.151,75	0,22
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24		EUR	1.400,0	% 101,10	1.415.338,40	0,12
ES0413860596	1,0000 % Banco de Sabadell EUR Notes 17/27		EUR	200,0	% 107,04	214.081,42	0,02
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26		EUR	1.000,0	% 104,69	1.046.857,00	0,09
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12		EUR	1.300,0	% 120,53	1.566.831,89	0,14
ES0413900533	1,1250 % Banco Santander EUR Notes 18/28		EUR	500,0	% 109,49	547.441,35	0,05
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23		EUR	1.500,0	% 104,29	1.564.299,60	0,13
XS1936805776	2,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/24		EUR	500,0	% 106,32	531.615,00	0,05
XS2055758804	0,6250 % CaixaBank EUR MTN 19/24		EUR	1.000,0	% 101,37	1.013.674,90	0,09
XS2013574038	1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26		EUR	1.000,0	% 103,99	1.039.926,30	0,09
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25		EUR	1.500,0	% 100,83	1.512.492,45	0,13
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24		EUR	600,0	% 109,06	654.360,24	0,06
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25		EUR	600,0	% 104,17	625.041,00	0,05
ES0443307063	1,2500 % Kutxabank EUR Notes 15/25		EUR	300,0	% 106,81	320.438,22	0,03
XS2100690036	0,3750 % Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25		EUR	1.500,0	% 101,22	1.518.284,70	0,13
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32		EUR	1.500,0	% 159,01	2.385.135,00	0,21
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37		EUR	1.500,0	% 151,61	2.274.180,00	0,20
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25		EUR	3.672,0	% 121,72	4.469.521,68	0,39
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28		EUR	1.400,0	% 138,53	1.939.350,00	0,17
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44		EUR	1.350,0	% 184,37	2.489.049,00	0,22
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24		EUR	50,0	% 113,12	56.557,50	0,00
ES00000126B2	2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/24		EUR	100,0	% 111,35	111.350,00	0,01
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30		EUR	3.000,0	% 115,70	3.470.910,00	0,30
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26		EUR	100,0	% 111,30	111.304,00	0,01
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66		EUR	500,0	% 159,36	796.805,00	0,07
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22		EUR	950,0	% 101,00	959.490,50	0,08
ES0000012A97	0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22		EUR	500,0	% 101,57	507.870,00	0,04
ES00000128P8	1,5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27		EUR	700,0	% 110,08	770.581,00	0,07
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27		EUR	4.000,0	% 110,02	4.400.720,00	0,38
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23		EUR	3.000,0	% 101,95	3.058.410,00	0,27
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28		EUR	500,0	% 110,11	550.550,00	0,05
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35		EUR	1.000,0	% 115,77	1.157.670,00	0,10
XS1550951138	2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28		EUR	1.100,0	% 114,25	1.256.744,06	0,11
Supranational						14.090.699,62	1,23

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS0219724878	4,0000 % European Investment Bank EUR MTN 05/37		EUR	1.500,0	% 160,12	2.401.833,90	0,21
XS0290050524	4,1250 % European Investment Bank EUR MTN 07/24		EUR	2.300,0	% 114,69	2.637.931,18	0,23
XS0427291751	4,5000 % European Investment Bank EUR MTN 09/25		EUR	2.200,0	% 123,05	2.707.100,22	0,23
XS0505157965	4,0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30		EUR	2.800,0	% 138,01	3.864.269,92	0,34
XS0755873253	3,5000 % European Investment Bank EUR MTN 12/27		EUR	2.000,0	% 123,98	2.479.564,40	0,22
Suède						1.512.798,60	0,13
XS1678974525	0,2500 % SBAB Bank EUR Notes 17/22		EUR	1.500,0	% 100,85	1.512.798,60	0,13
Pays-Bas						22.416.705,32	1,95
XS1218821756	1,0000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25		EUR	1.900,0	% 104,74	1.990.127,64	0,17
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27		EUR	1.500,0	% 101,67	1.525.056,15	0,13
XS2101336316	0,3750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/35		EUR	1.500,0	% 101,49	1.522.361,40	0,13
DE000A2RWAY2	1,5000 % Allianz Finance II EUR MTN 19/30		EUR	900,0	% 111,61	1.004.498,64	0,09
XS2102357014	0,3750 % BMW Finance EUR MTN 20/27		EUR	1.000,0	% 101,54	1.015.420,50	0,09
XS2102357105	0,8750 % BMW Finance EUR MTN 20/32		EUR	1.000,0	% 105,04	1.050.434,60	0,09
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 24.03.2023		EUR	1.000,0	% 100,38	1.003.775,90	0,09
XS1876069185	1,5000 % Compass Group Finance Netherlands EUR MTN 18/28		EUR	300,0	% 109,51	328.522,53	0,03
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance EUR MTN 15/25		EUR	1.000,0	% 107,85	1.078.510,70	0,09
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance EUR MTN 18/26		EUR	1.000,0	% 107,03	1.070.317,90	0,09
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined		EUR	500,0	% 105,42	527.090,85	0,05
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/27		EUR	600,0	% 106,49	638.914,02	0,06
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37		EUR	100,0	% 161,75	161.751,99	0,01
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42		EUR	480,0	% 172,62	828.571,15	0,07
NL0010060257	2,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 12/22		EUR	100,0	% 103,75	103.749,00	0,01
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33		EUR	250,0	% 130,50	326.254,98	0,03
NL0010418810	1,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 13/23		EUR	100,0	% 105,62	105.620,00	0,01
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47		EUR	200,0	% 162,20	324.393,98	0,03
NL0012818504	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28		EUR	600,0	% 108,32	649.944,00	0,06
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28		EUR	555,0	% 140,75	781.151,40	0,07
NL0012650469	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024		EUR	200,0	% 101,91	203.812,00	0,02
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26		EUR	1.000,0	% 100,37	1.003.735,70	0,09
XS0162869076	5,8750 % Telefónica Europe EUR MTN 03/33		EUR	500,0	% 154,66	773.283,60	0,07
XS1241577490	1,0000 % Unilever EUR MTN 15/23		EUR	1.000,0	% 102,81	1.028.106,30	0,09
XS1654192191	0,8750 % Unilever EUR MTN 17/25		EUR	500,0	% 104,32	521.597,25	0,04
XS1873208950	0,5000 % Unilever EUR Notes 18/25		EUR	1.900,0	% 102,49	1.947.306,77	0,17
DE000A2R7JD3	0,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 19/29		EUR	500,0	% 100,04	500.181,05	0,04
DE000A2R7JE1	1,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/34		EUR	400,0	% 100,55	402.215,32	0,03
Royaume-Uni						9.303.565,75	0,81
XS1873982745	1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23		EUR	800,0	% 103,85	830.779,92	0,07
XS1377681272	1,1250 % British Telecommunications EUR MTN 16/23		EUR	2.000,0	% 102,51	2.050.282,60	0,18
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications EUR MTN 17/22		EUR	500,0	% 100,75	503.774,15	0,04
XS1079320203	1,8750 % Compass Group EUR MTN 14/23		EUR	1.600,0	% 103,83	1.661.207,04	0,15
XS1081100239	2,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29		EUR	500,0	% 118,44	592.203,45	0,05
XS1995645287	0,1000 % Santander UK EUR MTN 19/24		EUR	1.000,0	% 101,55	1.015.474,40	0,09
XS1880870602	0,3750 % Santander UK EUR Notes 18/23		EUR	100,0	% 101,96	101.958,13	0,01
XS1748479919	0,5000 % Santander UK EUR Notes 18/25		EUR	400,0	% 103,11	412.448,96	0,04
XS1141969912	1,8750 % Sky EUR MTN 14/23		EUR	1.000,0	% 105,50	1.054.974,60	0,09
XS1109802568	1,8750 % Vodafone Group EUR MTN 14/25		EUR	1.000,0	% 108,05	1.080.462,50	0,09
REITs (fonds d'investissement immobiliers)						9.740.620,35	0,85
Royaume-Uni						872.031,52	0,08
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust		Shs	78.284	GBP 9,49	872.031,52	0,08
États-Unis						8.868.588,83	0,77
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust		Shs	5.431	USD 674,84	3.121.055,44	0,27
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust		Shs	185.940	USD 17,30	2.739.301,23	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	159.628	USD	22,13	3.008.232,16	0,26
Parts d'OPC					190.170.977,28	16,55	
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a,)							
Allemagne					9.700.811,91	0,84	
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1,030%)	Shs	97.899	EUR	99,09	9.700.811,91	0,84
Irlande					62.149.446,63	5,41	
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - EUR - (0,590%)	Shs	459.211	EUR	22,43	10.297.806,68	0,90
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF -USD- EUR - (0,750%)	Shs	992.307	EUR	22,88	22.703.984,16	1,98
IE00BGDQ0T50	iShares IV PLC - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0,250%)	Shs	3.003.672	EUR	5,41	16.243.858,18	1,41
IE00BDTMQ092	Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington FinTech Fund -S- USD - (0,950%)	Shs	860.366	USD	17,61	12.903.797,61	1,12
Luxembourg					118.320.718,74	10,30	
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%)	Shs	7.402	EUR	1.526,51	11.299.230,07	0,99
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT (H2-EUR) - (0,480%)	Shs	19.672	EUR	1.093,48	21.510.807,34	1,87
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,940%)	Shs	4.435	EUR	4.527,15	20.080.169,30	1,75
LU1390062245	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%)	Shs	336.245	EUR	96,41	32.417.380,45	2,82
LU1648457023	Robeco Capital Growth Fund - Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities -F- EUR - (0,800%)	Shs	250.517	EUR	131,78	33.013.131,58	2,87
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.075.686.375,57	93,60	
Dépôts auprès d'établissements financiers					37.052.436,88	3,22	
Dépôts à vue					37.052.436,88	3,22	
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			28.663.823,94	2,49	
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			8.388.612,94	0,73	
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					37.052.436,88	3,22	

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment	
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Dérivés négociés en Bourse				1.638.546,62	0,14	
Opérations à terme				1.638.546,62	0,14	
Contrats à terme sur indice achetés				1.638.546,62	0,14	
E-Mini Russell 1000 Index Futures 06/21	Ctr	800	USD	1.493,40	238.439,88	0,02
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/21	Ctr	440	USD	1.314,00	-238.865,67	-0,02
STOXX Europe 600 ESG-X Index Futures 06/21	Ctr	1.890	EUR	158,70	478.170,00	0,04
Topix Index Futures 06/21	Ctr	279	JPY	1.954,00	1.160.802,41	0,10
Produits dérivés négociés de gré à gré				-357.773,64	-0,03	
Opérations de change à terme				-357.773,64	-0,03	
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-116.837,17		2.125,60	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-8.380.823,23		-181.099,57	-0,02	
Sold EUR / Bought CZK - 14 May 2021	EUR	-839.903,50		-7.031,21	0,00	
Sold EUR / Bought HUF - 14 May 2021	EUR	-10.242.566,47		-170.435,77	-0,01	
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-80.328,13		-1.888,45	0,00	
Sold HUF / Bought EUR - 14 May 2021	HUF	-32.603.724,25		470,07	0,00	
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-392.671,00		85,69	0,00	
Investissements en produits dérivés				1.280.772,98	0,11	
Actif/passif net circulant				35.218.293,13	3,07	
Actif net du Compartiment				1.149.237.878,56	100,00	

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	131,83	116,28	117,71
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047	3.499,01	3.081,56	3.072,86
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	146,48	129,31	131,25
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	117,71	105,07	108,88
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	135,59	119,70	121,10
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	137,45	121,67	123,78
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417	126,80	112,08	113,68
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	1.433,73	1.260,07	1.263,48
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HQ/ISIN: LU2202893462	1.145,93	1.006,46	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701	1.161,41	1.024,20	1.036,62
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VJ6/ISIN: LU1250163919	1.299,90	1.142,54	1.146,06
- Catégorie P9 (EUR) (distribution)	WKN: A2D JDD/ISIN: LU1537374792	1.225,44	1.080,67	1.093,73
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685	123,86	108,96	109,47
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	1.494,56	1.319,65	1.335,46
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS6/ISIN: LU1941711886	--	105,58	106,43
- Catégorie AT (H2-HUF) (capitalisation)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	31.349,43	27.448,54	27.478,84
- Catégorie CT (H2-HUF) (capitalisation)	WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825	28.336,98	24.937,65	25.169,91
- Catégorie I (H2-JPY) (distribution)	WKN: A14 NKH/ISIN: LU1188015801	254.567,79	223.969,21	226.748,48
Actions en circulation		6.182.718	6.161.623	6.060.359
- Catégorie AT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	69.582	60.990	40.778
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047	6.219	3.152	1.497
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	3.206.347	3.283.067	3.361.626
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	112.045	145.300	156.633
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	534.847	560.900	550.990
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	852.406	938.562	980.513
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417	1.047.616	894.540	708.447
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	86.360	60.081	62.699
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HQ/ISIN: LU2202893462	57	1	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701	41.282	34.146	8.699
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VJ6/ISIN: LU1250163919	156	1.717	1.716
- Catégorie P9 (EUR) (distribution)	WKN: A2D JDD/ISIN: LU1537374792	42	42	20

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685	4.532	7.076	4.080
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	101.653	50.864	80.268
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS6/ISIN: LU1941711886	--	10	10
- Catégorie AT (H2-HUF) (capitalisation)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	92.293	90.946	89.318
- Catégorie CT (H2-HUF) (capitalisation)	WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825	27.241	30.158	12.725
- Catégorie I (H2-JPY) (distribution)	WKN: A14 NKH/ISIN: LU1188015801	39	71	148
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.149,2	918,0	938,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions États-Unis	28,96
Luxembourg Parts d'OPC	10,30
Parts dans des organismes de placement Irlande	5,41
Obligations France	5,33
Obligations Italie	4,85
Obligations Espagne	4,31
Actions France	3,27
Actions Japon	3,24
Obligations Allemagne	3,08
Actions Allemagne	3,02
Parts dans des organismes de placement Allemagne	0,84
Actions autres pays	10,15
Obligations autres pays	9,99
REITs (fonds d'investissement immobiliers) autres pays	0,85
Autres éléments de l'actif net	6,40
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	2.785.904,43
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	3.567,80
- taux d'intérêt négatif	-60.612,73
Revenu de dividendes	4.027.445,52
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	94.056,28
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	46.349,30
Total des produits	6.896.710,60
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-206.102,23
Commission forfaitaire	-7.447.142,79
Autres frais	-3.492,00
Total des dépenses	-7.656.737,02
Résultat net/perte nette	-760.026,42
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	30.818.416,14
- opérations à terme sur instruments financiers	25.777.328,31
- opérations de change à terme	-289.707,70
- opérations de change	-6.836.089,65
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	48.709.920,68
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	75.366.902,12
- opérations à terme sur instruments financiers	769.288,84
- opérations de change à terme	183.356,95
- opérations de change	27.098,05
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	125.056.566,64

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 952.686.563,56)	1.075.686.375,57
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	37.052.436,88
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.664.566,28
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	957.841,30
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	34.330.593,98
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.167.357,52
Autres produits à recevoir	48.464,17
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	1.877.412,29
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	2.681,36
Total de l'actif	1.153.787.729,35
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-2.478.980,10
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.471.550,02
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-238.865,67
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-360.455,00
Total du passif	-4.549.850,79
Actif net du Compartiment	1.149.237.878,56

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	917.950.091,55
Souscriptions	258.437.243,94
Rachats	-151.414.502,72
Distribution	-791.520,85
Produit total	125.056.566,64
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.149.237.878,56

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	6.161.623
- émises	880.066
- rachetées	-858.970
- à la fin de la période considérée	6.182.719

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					602.572.452,31	75,85	
Actions					544.786.336,77	68,58	
Australie					6.028.783,68	0,76	
AU000000BxB1	Brambles	Shs	246.768	AUD	10,58	1.694.033,02	0,21
AU00000030678	Coles Group	Shs	70.292	AUD	16,01	730.204,65	0,09
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	111.554	AUD	19,99	1.446.922,61	0,18
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	22.698	AUD	51,78	762.600,35	0,10
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	5.391	AUD	152,83	534.595,51	0,07
AU0000009789	Pendal Group	Shs	204.011	AUD	6,50	860.427,54	0,11
Canada					7.966.533,65	1,00	
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	452.438	CAD	5,32	1.627.202,78	0,20
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	26.944	CAD	119,27	2.172.522,39	0,27
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	5.408	CAD	154,03	563.135,58	0,07
CA76131D1033	Restaurant Brands International	Shs	32.155	CAD	82,93	1.802.731,93	0,23
CA8667961053	Sun Life Financial	Shs	41.566	CAD	64,09	1.800.940,97	0,23
Danemark					14.288.032,26	1,80	
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	24.875	DKK	985,00	3.294.452,62	0,41
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	7.179	DKK	948,80	915.846,26	0,12
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	112.421	DKK	433,35	6.550.435,74	0,82
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	18.957	DKK	403,90	1.029.502,51	0,13
DK0060094928	Orsted	Shs	16.104	DKK	1.008,50	2.183.703,20	0,28
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	1.825	DKK	1.280,00	314.091,93	0,04
Finlande					4.300.463,70	0,54	
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	25.442	EUR	25,82	656.912,44	0,08
FI0009013296	Neste	Shs	50.627	EUR	45,08	2.282.265,16	0,29
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	43.870	EUR	31,03	1.361.286,10	0,17
France					36.586.055,78	4,61	
FR0000120073	Air Liquide	Shs	16.068	EUR	139,50	2.241.486,00	0,28
FR0000051732	Atos	Shs	25.480	EUR	66,80	1.702.064,00	0,21
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	88.672	EUR	52,00	4.610.944,00	0,58
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	127.923	EUR	16,49	2.109.450,27	0,27
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	42.726	EUR	50,90	2.174.753,40	0,27
FR0000130452	Eiffage	Shs	23.012	EUR	87,06	2.003.424,72	0,25
FR0000121147	Faurecia	Shs	900	EUR	45,65	41.085,00	0,01
FR0000121485	Kering	Shs	4.038	EUR	591,00	2.386.458,00	0,30
FR0000131906	Renault	Shs	114.775	EUR	38,11	4.373.501,38	0,55
FR0000120578	Sanofi	Shs	6.861	EUR	84,29	578.313,69	0,07
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	44.698	EUR	128,75	5.754.867,50	0,73
FR0000130809	Société Générale	Shs	183.641	EUR	22,43	4.118.149,43	0,52
FR0000120271	TOTAL	Shs	113.109	EUR	39,71	4.491.558,39	0,57
Allemagne					33.883.638,18	4,27	
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	7.652	EUR	264,90	2.027.014,80	0,26
DE0008404005	Allianz	Shs	13.183	EUR	218,35	2.878.508,05	0,36
DE000BASF111	BASF	Shs	22.810	EUR	71,67	1.634.792,70	0,21
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	56.949	EUR	88,67	5.049.667,83	0,64
DE0005158703	Bechtle	Shs	1.308	EUR	158,50	207.318,00	0,03
DE0006062144	Covestro	Shs	66.403	EUR	57,66	3.828.796,98	0,48
DE0007100000	Daimler	Shs	75.211	EUR	76,17	5.728.821,87	0,72
DE000ENAG999	E.ON	Shs	246.413	EUR	9,78	2.410.904,79	0,30
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	6.161	EUR	263,90	1.625.887,90	0,20
DE0006969603	Puma	Shs	4.672	EUR	83,44	389.831,68	0,05
DE0007236101	Siemens	Shs	57.699	EUR	140,42	8.102.093,58	1,02
Hong Kong					2.484.004,35	0,31	
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	170.500	HKD	133,00	2.484.004,35	0,31
Irlande					4.151.089,29	0,52	
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	17.500	USD	278,55	4.151.089,29	0,52
Italie					6.171.450,32	0,78	

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0001207098	ACEA	Shs	30.233	EUR 18,86	570.194,38	0,07
IT0003128367	Enel	Shs	494.871	EUR 8,44	4.177.206,11	0,53
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	293.135	EUR 4,86	1.424.049,83	0,18
Japon					36.316.912,41	4,57
JP3126340003	Alfresa Holdings	Shs	69.300	JPY 2.133,00	1.138.896,95	0,14
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	148.900	JPY 2.572,00	2.950.706,42	0,37
JP3242800005	Canon	Shs	68.800	JPY 2.502,50	1.326.547,68	0,17
JP3218900003	Capcom	Shs	10.800	JPY 3.595,00	299.145,86	0,04
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	126.700	JPY 2.319,00	2.263.798,16	0,28
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	28.600	JPY 3.241,00	714.176,25	0,09
JP3818000006	Fujitsu	Shs	2.100	JPY 16.000,00	258.880,67	0,03
JP3854600008	Honda Motor	Shs	71.500	JPY 3.319,00	1.828.410,19	0,23
JP3837800006	Hoya	Shs	2.000	JPY 13.005,00	200.401,37	0,03
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	37.600	JPY 1.189,00	344.453,05	0,04
JP3210200006	Kajima	Shs	47.000	JPY 1.571,00	568.897,97	0,07
JP3496400007	KDDI	Shs	178.400	JPY 3.395,00	4.666.539,74	0,59
JP3236200006	Keyence	Shs	800	JPY 50.270,00	309.855,50	0,04
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	31.500	JPY 2.873,00	697.278,89	0,09
JP3266800006	Kumagai Gumi	Shs	51.300	JPY 3.005,00	1.187.742,18	0,15
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	10.800	JPY 8.842,00	735.757,34	0,09
JP3733000008	NEC	Shs	9.400	JPY 6.520,00	472.210,66	0,06
JP3200450009	ORIX	Shs	118.400	JPY 1.868,00	1.704.075,82	0,21
JP3974450003	Resorttrust	Shs	34.100	JPY 1.848,00	485.530,69	0,06
JP3420600003	Sekisui House	Shs	129.200	JPY 2.374,00	2.363.216,81	0,30
JP3358800005	Shimizu	Shs	60.500	JPY 896,00	417.660,81	0,05
JP3435000009	Sony	Shs	81.400	JPY 11.595,00	7.272.027,25	0,92
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	53.000	JPY 4.007,00	1.636.272,20	0,21
JP3443600006	Taisei	Shs	13.300	JPY 4.270,00	437.562,26	0,05
JP3104890003	TIS	Shs	100.100	JPY 2.641,00	2.036.867,69	0,26
Nouvelle-Zélande					422.068,76	0,05
NZFAPE0001S2	Fisher & Paykel Healthcare -C-	Shs	22.075	NZD 32,10	422.068,76	0,05
Norvège					3.774.463,00	0,47
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	Shs	89.676	NOK 200,60	1.797.604,45	0,22
NO0003733800	Orkla	Shs	233.895	NOK 84,58	1.976.858,55	0,25
Singapour					5.838.774,60	0,73
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	68.800	SGD 28,92	1.260.596,24	0,16
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	612.900	SGD 11,79	4.578.178,36	0,57
Espagne					9.815.276,05	1,24
ES0105046009	Aena	Shs	26.017	EUR 138,60	3.605.956,20	0,45
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	1.106.357	EUR 2,91	3.217.286,16	0,41
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	139.015	EUR 10,92	1.518.043,80	0,19
ES0173093024	Red Electrica	Shs	97.907	EUR 15,06	1.473.989,89	0,19
Suède					1.503.349,72	0,19
SE0011166933	Epiroc -A-	Shs	65.820	SEK 197,90	1.273.412,14	0,16
SE0014684528	Kinnevik -B-	Shs	5.507	SEK 427,10	229.937,58	0,03
Suisse					17.522.917,37	2,21
CH0030170408	Geberit	Shs	2.196	CHF 607,40	1.205.549,05	0,15
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	4.233	CHF 270,80	1.036.035,63	0,13
CH0025751329	Logitech International	Shs	18.765	CHF 97,26	1.649.531,44	0,21
CH0038863350	Nestlé	Shs	52.189	CHF 105,64	4.982.933,96	0,63
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	493	CHF 1.202,50	535.808,71	0,07
CH0012032048	Roche Holding	Shs	28.420	CHF 305,40	7.844.601,20	0,99
CH0244767585	UBS Group	Shs	20.158	CHF 14,74	268.457,38	0,03
Pays-Bas					8.176.249,34	1,03
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	34.269	EUR 23,90	819.029,10	0,10
NL0010273215	ASML Holding	Shs	5.647	EUR 515,60	2.911.593,20	0,37
NL0011821202	ING Groep	Shs	348.510	EUR 10,45	3.640.535,46	0,46

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	52.890	EUR 15,22	805.091,58	0,10
Royaume-Uni					20.892.868,89	2,63
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	47.135	GBP 11,71	647.467,88	0,08
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	10.607	GBP 72,52	902.717,39	0,11
GB0002162385	Aviva	Shs	272.224	GBP 4,11	1.312.056,57	0,17
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	70.008	GBP 7,53	618.648,68	0,08
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	8.311	GBP 44,60	435.000,33	0,05
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	2.332	GBP 87,76	240.174,34	0,03
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	323.102	GBP 12,98	4.922.196,44	0,62
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	Shs	37.979	USD 31,00	1.002.596,27	0,13
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	20.928	USD 279,26	4.976.881,77	0,63
GB0006825383	Persimmon	Shs	23.954	GBP 29,53	830.123,94	0,10
GB00BG11K365	Redrow	Shs	119.486	GBP 6,32	885.726,79	0,11
GB0004082847	Standard Chartered	Shs	116.454	GBP 5,04	688.242,64	0,09
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	933.402	GBP 1,81	1.986.496,17	0,25
GB0001859296	Vistry Group	Shs	111.597	GBP 11,03	1.444.539,68	0,18
États-Unis					324.663.405,42	40,87
US88579Y1010	3M	Shs	20.639	USD 194,64	3.420.909,70	0,43
US00287Y1091	AbbVie	Shs	83.927	USD 106,79	7.632.259,87	0,96
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	38.506	USD 92,66	3.038.376,34	0,38
US00724F1012	Adobe	Shs	8.873	USD 465,46	3.517.010,87	0,44
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	21.762	USD 124,84	2.313.520,91	0,29
US0200021014	Allstate	Shs	10.418	USD 117,11	1.038.960,88	0,13
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	4.620	USD 2.046,47	8.051.341,01	1,01
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	2.739	USD 2.055,54	4.794.450,38	0,60
US0231351067	Amazon.com	Shs	6.567	USD 3.055,29	17.085.996,70	2,15
US0258161092	American Express	Shs	36.729	USD 143,49	4.487.987,13	0,57
US0311621009	Amgen	Shs	22.998	USD 249,75	4.891.211,36	0,62
US0378331005	Apple	Shs	29.339	USD 119,90	2.995.610,56	0,38
US0382221051	Applied Materials	Shs	52.703	USD 126,76	5.689.032,71	0,72
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	41.631	USD 51,39	1.821.865,55	0,23
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	4.496	USD 187,89	719.367,53	0,09
US0605051046	Bank of America	Shs	175.346	USD 38,99	5.821.969,98	0,73
US0865161014	Best Buy	Shs	5.146	USD 115,72	507.106,37	0,06
US09062X1037	Biogen	Shs	9.050	USD 276,01	2.127.131,11	0,27
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	922	USD 2.334,89	1.833.235,29	0,23
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	50.747	USD 63,31	2.735.920,98	0,34
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	18.395	USD 130,87	2.050.032,56	0,26
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	2.460	USD 1.406,33	2.946.071,02	0,37
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	170.946	USD 51,77	7.536.296,41	0,95
US1729674242	Citigroup	Shs	147.515	USD 72,96	9.165.198,43	1,15
US1773761002	Citrix Systems	Shs	2.237	USD 138,39	263.628,01	0,03
US1912161007	Coca-Cola	Shs	18.236	USD 53,15	825.379,57	0,10
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	52.811	USD 79,33	3.567.653,84	0,45
US2003401070	Comerica	Shs	5.213	USD 72,15	320.291,14	0,04
US2310211063	Cummins	Shs	11.552	USD 263,52	2.592.338,00	0,33
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	13.617	USD 145,07	1.682.208,84	0,21
US23918K1088	DaVita	Shs	4.047	USD 109,48	377.301,78	0,05
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	8.899	USD 88,59	671.346,57	0,08
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	29.424	USD 48,90	1.225.268,97	0,15
US2855121099	Electronic Arts	Shs	33.435	USD 134,43	3.827.528,11	0,48
US5324571083	Eli Lilly	Shs	25.543	USD 185,50	4.034.936,28	0,51
US2925541029	Encore Capital	Shs	23.060	USD 40,75	800.217,01	0,10
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	46.115	USD 107,24	4.211.335,89	0,53
US3030751057	FactSet Research Systems	Shs	2.129	USD 311,34	564.457,76	0,07
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	34.432	USD 65,50	1.920.544,67	0,24

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	19.510 USD	332,01	5.516.064,01	0,69
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	2.691 USD	188,54	432.054,03	0,05
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	40.319 USD	122,06	4.190.867,99	0,53
US4364401012	Hologic	Shs	29.747 USD	73,87	1.871.251,39	0,24
US40434L1052	HP	Shs	202.383 USD	31,56	5.439.160,66	0,69
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	5.995 USD	475,95	2.429.804,78	0,31
US4581401001	Intel	Shs	149.903 USD	63,77	8.140.434,85	1,03
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	53.105 USD	29,31	1.325.476,69	0,17
US4612021034	Intuit	Shs	19.746 USD	373,66	6.283.138,10	0,79
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	63.842 USD	165,01	8.970.932,97	1,13
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	47.824 USD	154,48	6.291.280,11	0,79
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	10.366 USD	190,02	1.677.379,70	0,21
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	33.171 USD	148,23	4.187.121,24	0,53
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	7.346 USD	358,20	2.240.770,45	0,28
US58933Y1055	Merck	Shs	116.838 USD	76,96	7.657.200,81	0,96
US5949181045	Microsoft	Shs	167.378 USD	231,85	33.046.566,06	4,16
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	69.044 USD	52,34	3.077.375,74	0,39
US6153691059	Moody's	Shs	18.644 USD	297,53	4.723.791,49	0,60
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	94.202 USD	79,09	6.344.575,39	0,80
US6516391066	Newmont	Shs	72.044 USD	59,88	3.673.672,80	0,46
US6541061031	NIKE -B-	Shs	59.026 USD	132,95	6.682.709,13	0,84
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	62.136 USD	21,10	1.116.468,85	0,14
US67066G1040	NVIDIA	Shs	8.473 USD	514,87	3.714.972,96	0,47
US68389X1054	Oracle	Shs	52.796 USD	70,55	3.171.895,72	0,40
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	3.781 USD	236,54	761.609,12	0,10
US7170811035	Pfizer	Shs	118.275 USD	36,11	3.636.983,31	0,46
US74838J1016	Quidel	Shs	1.977 USD	126,39	212.784,63	0,03
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	1.011 USD	470,67	405.217,82	0,05
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	22.955 USD	20,91	408.744,76	0,05
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	33.436 USD	85,35	2.430.181,47	0,31
US78409V1044	S&P Global	Shs	20.249 USD	352,78	6.083.148,24	0,77
US8552441094	Starbucks	Shs	47.488 USD	110,27	4.459.253,04	0,56
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	1.982 USD	490,66	828.142,68	0,10
US74144T1088	T Rowe Price Group	Shs	29.529 USD	172,22	4.330.651,02	0,55
US87612E1064	Target	Shs	9.261 USD	199,65	1.574.519,57	0,20
US8825081040	Texas Instruments	Shs	50.624 USD	185,94	8.015.860,44	1,01
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	10.870 USD	451,47	4.179.066,71	0,53
US9100471096	United Airlines Holdings	Shs	48.294 USD	58,21	2.393.931,06	0,30
US9113631090	United Rentals	Shs	1.661 USD	333,21	471.312,03	0,06
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	2.653 USD	290,16	655.534,66	0,08
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	12.818 USD	58,59	639.535,46	0,08
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	3.181 USD	212,99	576.957,40	0,07
US92826C8394	Visa -A-	Shs	41.707 USD	211,90	7.525.940,35	0,95
US2546871060	Walt Disney	Shs	29.687 USD	185,53	4.690.307,54	0,59
US9598021098	Western Union	Shs	121.515 USD	24,84	2.570.409,67	0,32
US9884981013	Yum! Brands	Shs	18.109 USD	109,77	1.692.774,06	0,21
US98978V1035	Zoetis	Shs	6.059 USD	157,04	810.274,37	0,10
Obligations					48.378.002,86	6,09
Autriche					885.358,01	0,11
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	50,0 %	162,21	81.103,17	0,01
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	30,0 %	213,80	64.140,20	0,01
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0 %	106,94	53.468,65	0,01
AT0000A2HLC4	0,8500 % Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	50,0 %	96,12	48.059,17	0,00
XS0905658349	2,7500 % Erdoel-Lagergesellschaft EUR Notes 13/28	EUR	200,0 %	118,11	236.211,50	0,03
AT0000A2A6W3	0,0100 % Erste Group Bank EUR MTN 19/29	EUR	400,0 %	100,59	402.375,32	0,05
Belgique					1.248.208,18	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44		EUR	60,0	% 165,84	99.506,40	0,01
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72		EUR	50,0	% 110,51	55.256,50	0,01
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73		EUR	250,0	% 136,90	342.240,00	0,04
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77		EUR	50,0	% 107,83	53.916,00	0,01
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78		EUR	250,0	% 120,31	300.782,48	0,04
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83		EUR	30,0	% 142,96	42.886,80	0,01
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31		EUR	250,0	% 141,45	353.620,00	0,04
Finlande						619.653,96	0,08
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24		EUR	50,0	% 108,16	54.078,61	0,01
FI4000197959	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 16/26		EUR	50,0	% 105,23	52.617,49	0,01
FI4000348727	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28		EUR	50,0	% 106,13	53.065,00	0,01
FI4000440557	0,2500 % Finland Government EUR Bonds 20/40		EUR	50,0	% 98,12	49.062,22	0,01
XS0825855751	2,2500 % Fortum EUR MTN 12/22		EUR	200,0	% 103,49	206.988,46	0,02
XS1956028168	0,8750 % Fortum EUR MTN 19/23		EUR	200,0	% 101,92	203.842,18	0,02
France						9.021.206,33	1,14
FR0013302197	1,0000 % Aéroports de Paris EUR Notes 17/27		EUR	100,0	% 105,31	105.314,34	0,01
FR0013252277	1,5000 % Arkema EUR MTN 17/27		EUR	200,0	% 108,03	216.060,54	0,03
FR0013464815	0,7500 % Arkema EUR Notes 19/29		EUR	100,0	% 103,60	103.597,88	0,01
XS1617831026	1,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27		EUR	100,0	% 106,69	106.690,89	0,01
FR0013425162	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29		EUR	100,0	% 107,30	107.298,58	0,01
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32		EUR	200,0	% 100,64	201.279,84	0,03
FR0013204476	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23		EUR	600,0	% 101,65	609.909,36	0,08
FR0013412343	1,0000 % BPCE EUR MTN 19/25		EUR	500,0	% 103,35	516.771,55	0,07
FR0013396363	1,4500 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 19/34		EUR	100,0	% 115,30	115.298,52	0,01
FR0013419736	1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27		EUR	200,0	% 104,45	208.903,42	0,03
FR0013413382	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27		EUR	700,0	% 103,75	726.276,25	0,09
FR0013368545	2,0000 % Électricité de France EUR MTN 18/30		EUR	100,0	% 113,63	113.629,37	0,01
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32		EUR	100,0	% 165,90	165.898,00	0,02
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35		EUR	420,0	% 163,00	684.612,60	0,09
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55		EUR	400,0	% 193,98	775.931,96	0,10
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38		EUR	300,0	% 161,39	484.172,97	0,06
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41		EUR	80,0	% 176,71	141.366,39	0,02
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30		EUR	470,0	% 123,95	582.588,45	0,07
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26		EUR	550,0	% 105,02	577.620,95	0,07
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28		EUR	150,0	% 107,42	161.130,00	0,02
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48		EUR	280,0	% 131,41	367.945,17	0,05
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28		EUR	620,0	% 107,57	666.921,54	0,08
FR0013169778	1,0000 % RCI Banque EUR MTN 16/23		EUR	200,0	% 101,73	203.466,50	0,03
FR0013334695	1,6250 % RCI Banque EUR MTN 18/26		EUR	200,0	% 105,04	210.088,96	0,03
FR0013152907	2,0000 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 16/36		EUR	100,0	% 117,22	117.218,90	0,01
FR0013368602	2,1250 % Société Générale EUR MTN 18/28		EUR	300,0	% 110,12	330.345,36	0,04
FR0011585215	2,7500 % Suez EUR MTN 13/23		EUR	200,0	% 107,35	214.699,38	0,03
FR0013220399	1,1250 % Vivendi EUR Notes 16/23		EUR	200,0	% 103,08	206.168,66	0,03
Allemagne						6.851.945,84	0,86
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23		EUR	200,0	% 103,12	206.233,46	0,03
DE000CZ45VM4	0,8750 % Commerzbank EUR MTN 20/27		EUR	400,0	% 101,09	404.362,04	0,05
XS2178586157	2,5000 % Continental EUR MTN 20/26		EUR	200,0	% 111,00	221.993,08	0,03
XS1885608817	1,3750 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 18/31		EUR	300,0	% 110,63	331.893,90	0,04
DE000DB5DCS4	2,3750 % Deutsche Bank EUR MTN 13/23		EUR	500,0	% 104,30	521.502,85	0,07
XS2091216205	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 09.29.2022		EUR	200,0	% 100,40	200.798,84	0,02
XS2103015009	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023		EUR	200,0	% 100,42	200.841,00	0,02
XS2237447961	1,1250 % Fresenius EUR MTN 20/33		EUR	100,0	% 101,32	101.324,98	0,01
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/23		EUR	200,0	% 100,79	201.573,82	0,03

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0001135176	5,5000 %	Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	480,0	%	158,07	758.716,75	0,10
DE0001135275	4,0000 %	Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	440,0	%	164,14	722.233,60	0,09
DE0001135481	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	490,0	%	154,35	756.310,05	0,09
DE0001102390	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	%	105,67	211.344,00	0,03
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	%	107,09	53.546,00	0,01
DE0001135085	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	200,0	%	139,13	278.260,00	0,03
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	300,0	%	103,20	309.593,97	0,04
XS1529515584	1,5000 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	400,0	%	104,87	419.495,48	0,05
DE000A11QTF7	0,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	250,0	%	104,62	261.540,73	0,03
DE000A2LQSN2	0,7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	340,0	%	107,50	365.491,40	0,05
XS2021173922	0,0500 %	Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 19/29	EUR	320,0	%	101,53	324.889,89	0,04
Irlande							783.000,38	0,10
XS0909369489	3,1250 %	CRH Finance EUR Notes 13/23	EUR	200,0	%	106,62	213.236,38	0,03
IE00B4TV0D44	5,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	50,0	%	123,61	61.805,00	0,01
IE00BJ38CR43	2,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	100,0	%	122,75	122.750,00	0,01
IE00BV8C9186	2,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	130,0	%	130,93	170.209,00	0,02
IE00BV8C9418	1,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	%	107,50	215.000,00	0,03
Italie							9.781.386,40	1,23
XS1493322355	0,6250 %	Eni EUR MTN 16/24	EUR	400,0	%	102,47	409.874,04	0,05
IT0005339210	1,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	106,46	212.927,24	0,03
XS2022425297	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	400,0	%	102,80	411.207,08	0,05
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	102,21	204.422,58	0,03
IT0001174611	6,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	450,0	%	140,49	632.195,96	0,08
IT0001278511	5,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	550,0	%	139,89	769.378,45	0,10
IT0003535157	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	200,0	%	150,29	300.573,98	0,04
IT0004644735	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	50,0	%	121,96	60.980,50	0,01
IT0004898034	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	1.200,0	%	110,12	1.321.416,00	0,17
IT0004889033	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	100,0	%	131,78	131.784,99	0,02
IT0005090318	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	1.300,0	%	106,58	1.385.501,00	0,17
IT0005094088	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	400,0	%	109,16	436.651,96	0,05
IT0005170839	1,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	150,0	%	107,91	161.867,99	0,02
IT0005162828	2,7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	280,0	%	123,86	346.821,97	0,04
IT0005217390	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	90,0	%	124,50	112.049,09	0,01
IT0005240830	2,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	500,0	%	112,22	561.079,95	0,07
IT0005273013	3,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	120,0	%	140,54	168.647,99	0,02
IT0005321325	2,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	550,0	%	126,82	697.493,45	0,09
XS1689739347	0,6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	400,0	%	101,13	404.534,28	0,05
XS1973750869	1,6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	105,30	210.604,82	0,03
XS1982819994	2,7500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	400,0	%	105,17	420.698,72	0,05
XS1508450688	2,1250 %	UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	108,85	217.706,64	0,03
XS2031235315	1,0000 %	Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/22	EUR	200,0	%	101,48	202.967,72	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Luxembourg							3.603.772,21	0,45
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/27		EUR	200,0	%	106,95	213.902,08	0,03
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29		EUR	200,0	%	106,36	212.716,74	0,03
EU000A1G0A16	2,2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/22		EUR	50,0	%	104,20	52.099,21	0,01
EU000A1G0AT6	3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37		EUR	560,0	%	148,47	831.447,90	0,10
EU000A1G0BC0	1,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23		EUR	100,0	%	105,44	105.441,47	0,01
EU000A1G0BJ5	3,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34		EUR	500,0	%	137,87	689.347,40	0,09
EU000A1G0BQ0	1,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24		EUR	360,0	%	107,59	387.334,69	0,05
EU000A1G0DB8	2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44		EUR	70,0	%	141,56	99.094,11	0,01
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26		EUR	100,0	%	104,32	104.317,93	0,01
EU000A1G0DJ1	1,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47		EUR	320,0	%	121,22	387.896,10	0,05
EU000A1G0DL7	1,7000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/43		EUR	40,0	%	124,95	49.979,20	0,01
EU000A1G0DN3	2,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56		EUR	100,0	%	144,58	144.580,17	0,02
XS0826531120	1,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 12/22		EUR	100,0	%	103,10	103.101,01	0,01
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance EUR Notes 17/27		EUR	100,0	%	106,97	106.971,89	0,01
XS1769041606	1,7000 % Novartis Finance EUR Notes 18/38		EUR	100,0	%	115,54	115.542,31	0,01
Pologne							214.394,70	0,03
XS1508566392	1,0000 % Poland Government EUR MTN 16/28		EUR	200,0	%	107,20	214.394,70	0,03
Portugal							1.228.548,25	0,15
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37		EUR	30,0	%	151,64	45.490,80	0,00
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24		EUR	50,0	%	117,69	58.845,50	0,01
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25		EUR	600,0	%	114,79	688.722,00	0,09
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45		EUR	45,0	%	164,05	73.822,05	0,01
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28		EUR	130,0	%	116,14	150.985,90	0,02
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27		EUR	200,0	%	105,34	210.682,00	0,02
Roumanie							1.406.103,27	0,18
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24		EUR	600,0	%	110,93	665.598,84	0,08
XS1599193403	2,3750 % Romania Government EUR MTN 17/27		EUR	500,0	%	108,04	540.206,05	0,07
XS2109812508	2,0000 % Romania Government EUR MTN 20/32		EUR	200,0	%	100,15	200.298,38	0,03
Espagne							6.622.181,16	0,83
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22		EUR	200,0	%	101,45	202.895,30	0,03
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27		EUR	200,0	%	115,28	230.563,32	0,03
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24		EUR	300,0	%	101,10	303.286,80	0,04
ES0413900574	0,1250 % Banco Santander EUR Notes 19/30		EUR	400,0	%	101,40	405.608,00	0,05
ES0413307093	1,0000 % Bankia EUR Notes 15/25		EUR	100,0	%	105,71	105.709,31	0,01
XS1614722806	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/24		EUR	300,0	%	103,35	310.035,21	0,04
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32		EUR	300,0	%	159,01	477.027,00	0,06
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37		EUR	210,0	%	151,61	318.385,20	0,04
ES00000121S7	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41		EUR	10,0	%	168,57	16.856,70	0,00
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26		EUR	520,0	%	132,79	690.528,80	0,09

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES00000126B2	2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/24		EUR	350,0	%	111,35	389.725,00	0,05
ES00000127G9	2,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/25		EUR	750,0	%	111,40	835.492,50	0,10
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30		EUR	100,0	%	115,70	115.697,00	0,01
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46		EUR	230,0	%	138,36	318.232,60	0,04
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27		EUR	300,0	%	110,02	330.054,00	0,04
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23		EUR	50,0	%	101,95	50.973,50	0,01
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28		EUR	220,0	%	110,11	242.242,00	0,03
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48		EUR	100,0	%	134,64	134.641,00	0,02
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29		EUR	350,0	%	146,20	511.693,00	0,06
ES0000012F84	0,0000 % Spain Government EUR Zero- Coupon Bonds 30.04.2023		EUR	400,0	%	101,01	404.036,00	0,05
XS1550951138	2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28		EUR	200,0	%	114,25	228.498,92	0,03
Pays-Bas							3.934.520,03	0,50
XS0809847667	2,6250 % Akzo Nobel EUR MTN 12/22		EUR	300,0	%	103,88	311.643,78	0,04
XS1428771809	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 16/24		EUR	550,0	%	102,45	563.456,47	0,07
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank EUR MTN 16/26		EUR	700,0	%	106,70	746.874,73	0,09
DE000A2RYD83	0,6250 % Daimler International Finance EUR MTN 19/23		EUR	100,0	%	101,52	101.521,20	0,01
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance EUR MTN 18/26		EUR	200,0	%	107,03	214.063,58	0,03
XS1877595014	1,7500 % Heineken EUR MTN 18/31		EUR	100,0	%	111,69	111.693,56	0,01
XS0454773713	5,6250 % KPN EUR MTN 09/24		EUR	400,0	%	119,16	476.624,76	0,06
XS1892117919	1,3750 % Nederlandse Gasunie EUR MTN 18/28		EUR	300,0	%	108,80	326.396,82	0,04
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42		EUR	30,0	%	172,62	51.785,70	0,01
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47		EUR	170,0	%	162,20	275.734,88	0,04
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28		EUR	90,0	%	140,75	126.673,20	0,02
DE000A192ZH7	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 18/23		EUR	200,0	%	102,17	204.339,62	0,03
DE000A2R7JE1	1,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/34		EUR	100,0	%	100,55	100.553,83	0,01
DE000A19UR79	1,5000 % Vonovia Finance EUR Notes 18/28		EUR	300,0	%	107,72	323.157,90	0,04
Royaume-Uni							2.177.724,14	0,27
XS1873982745	1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23		EUR	200,0	%	103,85	207.694,98	0,03
XS1377681272	1,1250 % British Telecommunications EUR MTN 16/23		EUR	200,0	%	102,51	205.028,26	0,02
XS1886402814	0,8750 % British Telecommunications EUR MTN 18/23		EUR	400,0	%	102,26	409.027,60	0,05
XS1379158550	1,7500 % Hammerson EUR Notes 16/23		EUR	400,0	%	101,28	405.126,76	0,05
XS1693281534	0,7500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23		EUR	400,0	%	101,16	404.625,28	0,05
XS1140857316	3,1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24		EUR	200,0	%	110,37	220.736,70	0,03
XS1109802568	1,8750 % Vodafone Group EUR MTN 14/25		EUR	200,0	%	108,05	216.092,50	0,03
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group EUR MTN 19/30		EUR	100,0	%	109,39	109.392,06	0,01
REITs (fonds d'investissement immobiliers)							9.408.112,68	1,18
Royaume-Uni							836.419,07	0,10
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust		Shs	75.087	GBP	9,49	836.419,07	0,10
États-Unis							8.571.693,61	1,08
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust		Shs	5.311	USD	674,84	3.052.094,54	0,38
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust		Shs	174.976	USD	17,30	2.577.777,63	0,33
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust Real Estate Investment Trust		Shs	156.104	USD	22,13	2.941.821,44	0,37
Parts d'OPC							144.973.844,75	18,25
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.)						144.973.844,75	18,25
Allemagne							3.632.044,86	0,46
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1,030%)		Shs	36.654	EUR	99,09	3.632.044,86	0,46
Irlande							48.651.113,28	6,12
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - EUR - (0,590%)		Shs	342.962	EUR	22,43	7.690.922,85	0,97
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF -USD- EUR - (0,750%)		Shs	669.785	EUR	22,88	15.324.680,80	1,93
IE00BGDQ0T50	iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0,250%)		Shs	2.044.733	EUR	5,41	11.057.916,06	1,39

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IE00BDTMQ092	Wellington Management Funds (Ireland) PLC - Wellington FinTech Fund -S- USD - (0,950%)	Shs	971.967 USD	17,61	14.577.593,57	1,83
Luxembourg					92.690.686,61	11,67
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%)	Shs	18.537 EUR	1.526,51	28.297.520,37	3,56
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	5.191 EUR	4.527,15	23.499.810,90	2,96
LU1390062245	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%)	Shs	75.906 EUR	96,41	7.318.097,46	0,92
LU1648457023	Robeco Capital Growth Fund - Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities -F- EUR - (0,800%)	Shs	254.783 EUR	131,78	33.575.257,88	4,23
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					747.546.297,06	94,10
Dépôts auprès d'établissements financiers					44.204.841,00	5,56
Dépôts à vue					44.204.841,00	5,56
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			36.727.724,82	4,62
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			7.477.116,18	0,94
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					44.204.841,00	5,56

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				1.280.690,27	0,16
Opérations à terme				1.280.690,27	0,16
Contrats à terme sur indice achetés				1.280.690,27	0,16
E-Mini Russell 1000 Index Futures 06/21	Ctr	610 USD	1.493,40	181.810,41	0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 06/21	Ctr	220 USD	335,28	0,00	0,00
STOXX Europe 600 ESG-X Index Futures 06/21	Ctr	2.370 EUR	158,70	599.610,00	0,08
Topix Index Futures 06/21	Ctr	120 JPY	1.954,00	499.269,86	0,06
Produits dérivés négociés de gré à gré				-40.716,39	0,00
Opérations de change à terme				-40.716,39	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-38.257,44		495,73	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-1.903.466,97		-41.212,12	0,00
Investissements en produits dérivés				1.239.973,88	0,16
Actif/passif net circulant				1.383.847,23	0,18
Actif net du Compartiment				794.374.959,17	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	153,42	128,03	127,49
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	152,97	127,65	127,39
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	135,23	114,35	117,23
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	131,60	109,76	109,05
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	145,87	122,02	121,96
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	145,81	121,82	121,46
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	1.481,04	1.239,19	1.235,26
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	1.693,38	1.413,09	1.409,02
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	1.371,86	1.139,55	1.123,14
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HR/ISIN: LU2202893546	1.213,44	1.007,25	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	1.317,52	1.099,16	1.096,19
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	139,47	115,92	114,38
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P XHK/ISIN: LU2093606593	1.306,26	1.083,66	--
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS7/ISIN: LU1941711969	--	107,79	107,00
Actions en circulation		3.168.658	2.696.209	2.197.646
- Catégorie AT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	13.366	12.257	9.368
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	819.998	683.753	575.602
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	87.641	91.349	90.081
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	888.651	787.616	615.186
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	102.894	106.289	120.373
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	982.813	779.520	591.648
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	162.647	169.140	173.065
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	18.531	1.425	1.770
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	26.412	16.192	11.475
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HR/ISIN: LU2202893546	242	1	--
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	37.934	34.278	7.302
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	12.654	3.091	1.757
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P XHK/ISIN: LU2093606593	14.875	11.289	--
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS7/ISIN: LU1941711969	--	10	10
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		794,4	573,9	476,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	41,95
Luxembourg	12,12
Irlande	6,74
France	5,75
Allemagne	5,59
Japon	4,57
Royaume-Uni	3,00
Suisse	2,21
Espagne	2,07
Italie	2,01
Autres pays	8,09
Autres éléments de l'actif net	5,90
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	487.586,23
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	2.629,69
- taux d'intérêt négatif	-39.018,16
Revenu de dividendes	3.847.365,02
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	56.684,39
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	17.913,97
Total des produits	4.373.161,14
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-106.784,64
Commission forfaitaire	-3.548.928,11
Autres frais	-2.718,31
Total des dépenses	-3.658.431,06
Résultat net/perte nette	714.730,08
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	26.979.288,24
- opérations à terme sur instruments financiers	21.385.160,30
- opérations de change à terme	-8.721,59
- opérations de change	-5.895.462,95
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	43.174.994,08
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	78.482.912,49
- opérations à terme sur instruments financiers	1.407.984,55
- opérations de change à terme	-35.955,17
- opérations de change	32.843,07
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	123.062.779,02

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 639.676.748,20)	747.546.297,06
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	44.204.841,00
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	437.022,90
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	912.869,87
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.136.893,89
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	26.889,57
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	1.280.690,27
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	495,73
Total de l'actif	795.546.000,29
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-367.341,61
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-762.487,39
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-41.212,12
Total du passif	-1.171.041,12
Actif net du Compartiment	794.374.959,17

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	573.889.509,72
Souscriptions	180.816.494,02
Rachats	-80.718.946,43
Distribution	-2.674.877,16
Produit total	123.062.779,02
Actif net du Compartiment à la fin de la période	794.374.959,17

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.696.209
- émises	849.904
- rachetées	-377.455
- à la fin de la période considérée	3.168.658

Allianz Dynamic Risk Parity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					79.214.759,87	86,47
Obligations					79.214.759,87	86,47
Autriche					216.076,68	0,24
AT000B049465	2,3750 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/24	EUR	200,0 %	108,04	216.076,68	0,24
Belgique					317.304,21	0,35
BE0002483585	0,7500 % Belfius Bank EUR MTN 15/25	EUR	300,0 %	105,77	317.304,21	0,35
Finlande					421.635,15	0,46
XS1132790442	1,0000 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 14/24	EUR	300,0 %	105,40	316.210,68	0,35
XS1144844583	1,0000 % OP Mortgage Bank EUR MTN 14/24	EUR	100,0 %	105,42	105.424,47	0,11
France					10.280.633,52	11,22
FR0012716371	0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR Notes 15/25	EUR	200,0 %	103,19	206.380,46	0,23
FR0011637743	2,3750 % BPCE EUR MTN 13/23	EUR	200,0 %	107,65	215.295,42	0,23
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	100,0 %	112,06	112.064,68	0,12
FR0011686401	2,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 14/24	EUR	200,0 %	108,00	216.000,48	0,24
FR0013141066	0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	200,0 %	101,76	203.528,44	0,22
FR0011182542	4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	300,0 %	112,98	338.951,73	0,37
FR0000188799	3,1500 % France Government EUR Bonds 02/32	EUR	582,4 %	156,47	911.187,23	0,99
FR0010447367	1,8000 % France Government EUR Bonds 07/40	EUR	491,5 %	162,39	798.133,33	0,87
FR0010585901	2,1000 % France Government EUR Bonds 08/23	EUR	950,4 %	108,71	1.033.134,51	1,13
FR0011008705	1,8500 % France Government EUR Bonds 11/27	EUR	1.857,5 %	124,05	2.304.107,24	2,52
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	3.000,0 %	120,63	3.618.930,00	3,95
FR0011859495	2,0000 % Société Générale EUR MTN 14/24	EUR	300,0 %	107,64	322.920,00	0,35
Allemagne					23.440.062,66	25,59
DE0001030559	0,5000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 14/30	EUR	877,9 %	121,35	1.065.338,15	1,16
DE0001102333	1,7500 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	11.800,0 %	107,18	12.646.886,00	13,80
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	8.500,0 %	107,09	9.102.820,00	9,94
XS0946693834	1,8750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 13/23	EUR	200,0 %	105,40	210.802,36	0,23
DE000MHB14J5	0,5000 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 15/23	EUR	150,0 %	102,28	153.417,02	0,17
DE000MHB17J8	0,5000 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 16/26	EUR	250,0 %	104,32	260.799,13	0,29
Irlande					201.867,44	0,22
XS1228148158	0,3750 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	200,0 %	100,93	201.867,44	0,22
Italie					14.989.327,65	16,36
IT0004992787	3,2500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	300,0 %	117,53	352.596,96	0,39
IT0004243512	2,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23	EUR	991,9 %	110,67	1.097.728,52	1,20
IT0004545890	2,5500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	466,3 %	154,16	718.801,02	0,78
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	4.650,0 %	131,78	6.128.002,04	6,69
IT0005138828	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	888,8 %	120,08	1.067.172,81	1,16
IT0005246134	1,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	1.735,2 %	114,97	1.995.044,76	2,18
IT0005367492	1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	3.000,0 %	106,33	3.189.960,00	3,48
IT0004988553	3,0000 % UniCredit EUR MTN 14/24	EUR	200,0 %	109,79	219.581,98	0,24
IT0004992878	3,1250 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/24	EUR	200,0 %	110,22	220.439,56	0,24
Portugal					3.130.860,00	3,42
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	3.000,0 %	104,36	3.130.860,00	3,42
Espagne					2.668.406,69	2,91
ES0413211816	2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24	EUR	500,0 %	108,68	543.423,35	0,59

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	600,0 %	105,50	633.020,64	0,69
ES0413790397	1,0000 % Banco Santander EUR Notes 15/25	EUR	400,0 %	105,37	421.466,68	0,46
ES0413307093	1,0000 % Bankia EUR Notes 15/25	EUR	600,0 %	105,71	634.255,86	0,69
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	400,0 %	109,06	436.240,16	0,48
Pays-Bas					425.066,16	0,46
XS0968926757	2,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0 %	107,38	214.753,88	0,23
XS0935034651	1,8750 % ING Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0 %	105,16	210.312,28	0,23
Royaume-Uni					11.333.945,48	12,37
XS1111559685	1,2500 % Santander UK EUR MTN 14/24	EUR	250,0 %	105,58	263.940,10	0,29
GB00B16NNR78	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 06/27	GBP	3.200,0 %	124,33	4.669.074,99	5,10
GB00B0CNHZ09	1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 05/55	GBP	475,2 %	257,04	1.433.443,27	1,56
GB00B128DH60	1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 06/27	GBP	1.495,9 %	130,51	2.291.151,41	2,50
GB00B3MYD345	0,6250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/42	GBP	686,4 %	175,62	1.414.690,11	1,54
GB00B421JZ66	0,5000 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/50	GBP	545,3 %	197,13	1.261.645,60	1,38
États-Unis					11.789.574,23	12,87
US9128286G05	2,3750 % United States Government USD Bonds 19/24	USD	8.000,0 %	105,96	7.218.661,09	7,88
US912810QF84	2,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 10/40	USD	1.064,9 %	143,83	1.304.251,55	1,42
US912810QP66	2,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 11/41	USD	1.051,0 %	145,04	1.298.103,01	1,42
US912810SB52	1,0000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 18/48	USD	933,3 %	124,75	991.525,30	1,08
US912810SG40	0,2500 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 20/50	USD	914,7 %	125,44	977.033,28	1,07
Parts d'OPC					4.964.225,96	5,42
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irlande					4.964.225,96	5,42
IE00B00FV011	iShares PLC - iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP - (0,200%)	Shs	27.900 GBP	151,62	4.964.225,96	5,42
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					84.178.985,83	91,89
Dépôts auprès d'établissements financiers					7.976.065,06	8,71
Dépôts à vue					7.976.065,06	8,71
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			3.550.152,87	3,88
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			4.425.912,19	4,83
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					7.976.065,06	8,71

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-124.562,02	-0,14
Opérations à terme				-124.562,02	-0,14
Achat de contrats à terme obligataires				-246.808,43	-0,27
10-Year Australian Government Bond Futures 06/21	Ctr	35 AUD	98,19	-13.885,99	-0,02
10-Year Canada Government Bond Futures 06/21	Ctr	50 CAD	139,20	-102.757,74	-0,11
10-Year Japan Government Bond Futures 06/21	Ctr	10 JPY	151,16	3.852,39	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	43 USD	131,19	-111.855,64	-0,12
Swiss Government Bond Futures 06/21	Ctr	36 CHF	164,36	-22.161,45	-0,02
Contrats à terme sur indice achetés				160.856,27	0,17
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/21	Ctr	33 EUR	3.864,00	25.575,00	0,03
DJ US Real Estate Index Futures 06/21	Ctr	53 USD	359,10	14.936,56	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FTSE 100 Index Futures 06/21	Ctr	16	GBP 6.700,50	-2.253,22	0,00
FTSE EPRA/NAREIT Europe Index Futures 06/21	Ctr	86	EUR 2.119,00	6.950,00	0,01
FTSE Taiwan Index Futures 04/21	Ctr	28	USD 1.448,50	11.683,55	0,01
Hang Seng China Enterprises Index Futures 04/21	Ctr	20	HKD 10.943,00	1.533,57	0,00
KOSPI 200 Index Futures 06/21	Ctr	15	KRW 414,65	21.162,30	0,02
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/21	Ctr	17	USD 1.314,00	-16.575,83	-0,02
OSE REIT Index Futures 06/21	Ctr	95	JPY 2.004,50	26.693,22	0,03
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	7	USD 3.947,70	-1.534,96	0,00
S&P/ASX 200 A-REIT Index Futures 06/21	Ctr	40	AUD 1.437,00	10.357,34	0,01
S&P/TSX 60 Index Futures 06/21	Ctr	9	CAD 1.113,00	-2.766,35	0,00
SPI 200 Index Futures 06/21	Ctr	10	AUD 6.766,00	-1.476,14	0,00
Swiss Market Index Futures 06/21	Ctr	19	CHF 10.953,00	28.894,85	0,03
Topix Index Futures 06/21	Ctr	12	JPY 1.954,00	37.676,38	0,04
Vente de contrats à terme obligataires				-38.609,86	-0,04
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-26	EUR 171,01	480,00	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 06/21	Ctr	-16	GBP 127,59	7.980,14	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	-40	EUR 135,00	-4.120,00	0,00
Euro BTP Futures 06/21	Ctr	-40	EUR 149,14	-42.710,00	-0,05
Euro OAT Futures 06/21	Ctr	-2	EUR 161,74	-240,00	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-561.570,31	-0,61
Opérations de change à terme				-1.043.253,15	-1,14
Sold EUR / Bought GBP - 07 May 2021	EUR	-6.098.638,69		117.775,11	0,13
Sold EUR / Bought USD - 07 May 2021	EUR	-8.489.586,35		105.685,93	0,11
Sold GBP / Bought EUR - 07 May 2021	GBP	-18.100.000,00		-621.183,49	-0,68
Sold USD / Bought EUR - 07 May 2021	USD	-23.500.000,00		-645.530,70	-0,70
Contrats de swap				481.682,84	0,53
Swaps de défaut de crédit				663.036,29	0,73
Protection Vendeur				663.036,29	0,73
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% 20 Dec 2025	USD	5.000.000,00		23.706,44	0,03
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% 20 Dec 2025	USD	2.500.000,00		-44.595,29	-0,05
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% 20 Jun 2025	USD	2.500.000,00		42.523,14	0,05
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% 20 Jun 2026	USD	1.000.000,00		-3.765,79	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2025	USD	2.000.000,00		73.801,29	0,08
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2025	USD	2.000.000,00		237.077,15	0,26
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% 20 Jun 2025	USD	3.500.000,00		39.292,80	0,04
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% 20 Jun 2025	USD	3.800.000,00		9.969,08	0,01
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Dec 2025	EUR	1.500.000,00		90.048,07	0,10
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Jun 2025	EUR	1.500.000,00		163.974,13	0,18
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% 20 Jun 2025	EUR	3.000.000,00		19.962,27	0,02
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% 20 Jun 2025	EUR	5.000.000,00		11.043,00	0,01
Swaps de rendement total				-181.353,45	-0,20
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives					
Commodity notional amount - pays 0.21% - 31.03.2021	USD	7.680.000,00		-181.353,45	-0,20
Investissements en produits dérivés				-686.132,33	-0,75
Actif/passif net circulant	EUR			145.131,53	0,15
Actif net du Compartiment	EUR			91.614.050,09	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A12 BH7/ISIN: LU1111122666	99,32	98,77	114,67
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation) WKN: A2P PAL/ISIN: LU2034161724	88.741,21	87.885,85	100.598,17
- Catégorie W2 (EUR) (distribution) WKN: A12 BJA/ISIN: LU1111123045	1.026,13	1.018,52	1.181,81
Actions en circulation	69.251	158.800	140.582
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A12 BH7/ISIN: LU1111122666	159	781	1.307
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation) WKN: A2P PAL/ISIN: LU2034161724	236	236	210
- Catégorie W2 (EUR) (distribution) WKN: A12 BJA/ISIN: LU1111123045	68.856	157.783	139.065
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	91,6	181,5	185,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations Allemagne	25,59
Obligations Italie	16,36
Obligations États-Unis	12,87
Obligations Royaume-Uni	12,37
Obligations France	11,22
Parts dans des organismes de placement Irlande	5,42
Obligations Portugal	3,42
Obligations Espagne	2,91
Obligations autres pays	1,73
Autres éléments de l'actif net	8,11
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 82.607.582,24)	84.178.985,83
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	7.976.065,06
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	369.974,99
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	331.740,56
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	16.899,24
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	197.775,30
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	711.397,37
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	223.461,04
Total de l'actif	94.006.299,39
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-530.745,86
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-42.737,40
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-322.337,32
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-229.714,53
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.266.714,19
Total du passif	-2.392.249,30
Actif net du Compartiment	91.614.050,09

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	181.523.680,67
Souscriptions	281.652,20
Rachats	-92.139.301,96
Distribution	-316.109,06
Produit total	2.264.128,24
Actif net du Compartiment à la fin de la période	91.614.050,09

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	158.800
- émises	326
- rachetées	-89.875
- à la fin de la période considérée	69.251

Allianz Emerging Asia Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					87.801.009,43	95,99
Actions					70.603.225,07	77,19
Chine					27.668.073,52	30,25
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	61.100	HKD 220,00	1.729.096,99	1,89
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	477.856	CNY 8,08	588.211,10	0,64
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	1.527.000	HKD 6,54	1.284.612,81	1,41
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	209.500	HKD 59,35	1.599.411,50	1,75
CNE1000002N9	China National Building Material -H-	Shs	722.000	HKD 11,22	1.042.042,71	1,14
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	107.400	HKD 30,65	423.438,38	0,46
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free -A-	Shs	10.100	CNY 306,08	470.956,87	0,52
HK0883013259	CNOOC	Shs	701.000	HKD 8,13	733.101,36	0,80
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	168.000	HKD 78,80	1.702.907,13	1,86
CNE000000Y37	Jinyu Bio-Technology -A-	Shs	143.542	CNY 19,11	417.892,42	0,46
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	54.700	HKD 298,20	2.098.217,13	2,29
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	73.892	CNY 82,23	925.662,19	1,01
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	94.000	HKD 92,55	1.119.076,41	1,22
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	7.000	CNY 399,11	425.613,56	0,47
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	101.000	HKD 610,00	7.925.135,07	8,67
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	23.910	CNY 267,98	976.128,00	1,07
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	41.000	HKD 97,35	513.422,95	0,56
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	15.000	USD 58,63	879.450,00	0,96
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	321.000	HKD 54,80	2.262.773,35	2,47
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	448.000	HKD 9,56	550.923,59	0,60
Hong Kong					4.558.626,19	4,98
HK0000069689	AIA Group	Shs	180.200	HKD 94,30	2.185.857,99	2,39
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	181.000	HKD 44,50	1.036.081,81	1,13
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	276.000	HKD 37,65	1.336.686,39	1,46
Inde					8.836.291,80	9,66
INE089A01023	Dr Reddy's Laboratories	Shs	6.950	INR 4.514,00	428.385,82	0,47
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	109.232	INR 1.489,45	2.221.593,22	2,43
INE094A01015	Hindustan Petroleum	Shs	115.866	INR 233,35	369.192,22	0,40
INE009A01021	Infosys	Shs	58.592	INR 1.367,45	1.094.053,36	1,20
INE115A01026	LIC Housing Finance	Shs	164.494	INR 427,00	959.106,12	1,05
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	75.028	INR 2.009,20	2.058.426,03	2,25
IN9002A01024	Reliance Industries	Shs	7.420	INR 1.090,35	110.473,61	0,12
INE123W01016	SBI Life Insurance	Shs	27.198	INR 887,05	329.438,08	0,36
INE081A01012	Tata Steel	Shs	114.202	INR 811,60	1.265.623,34	1,38
Indonésie					838.952,01	0,92
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	202.800	IDR 31.075,00	433.873,32	0,48
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	1.720.400	IDR 3.420,00	405.078,69	0,44
Philippines					470.637,96	0,51
PHY7571C1000	Security Bank	Shs	188.790	PHP 121,00	470.637,96	0,51
Corée du Sud					17.090.077,65	18,69
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	19.180	KRW 78.500,00	1.330.355,64	1,45
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	4.505	KRW 218.000,00	867.762,31	0,95
KR7035720002	Kakao	Shs	1.115	KRW 498.000,00	490.629,56	0,54
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	41.438	KRW 25.300,00	926.336,56	1,01
KR7051910008	LG Chem	Shs	2.108	KRW 805.000,00	1.499.394,74	1,64
KR7035420009	NAVER	Shs	2.184	KRW 377.000,00	727.517,56	0,80
KR7005490008	POSCO	Shs	3.492	KRW 320.000,00	987.355,86	1,08
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	111.515	KRW 81.400,00	8.020.606,14	8,77
KR7000660001	SK Hynix	Shs	19.134	KRW 132.500,00	2.240.119,28	2,45
Taiwan					4.767.181,87	5,21
TW0002345006	Accton Technology	Shs	128.000	TWD 276,00	1.238.145,31	1,35
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	8.000	TWD 1.490,00	417.761,89	0,46
TW0002337003	Macronix International	Shs	340.000	TWD 44,35	528.475,80	0,58
TW0002454006	MediaTek	Shs	60.000	TWD 969,00	2.037.640,63	2,23

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	170.000 TWD	91,50	545.158,24	0,59
Thaïlande					1.559.458,07	1,71
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	216.400 THB	69,00	476.971,73	0,52
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	129.300 THB	146,00	603.028,27	0,66
TH6253010016	Plan B Media -F-	Shs	2.042.100 THB	7,35	479.458,07	0,53
Vietnam					4.813.926,00	5,26
VN000000DXG7	Dat Xanh Group	Shs	4 VND	24.000,00	4,16	0,00
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	647.713 VND	129.700,00	3.640.666,35	3,98
VN000000PNJ6	Phu Nhuan Jewelry	Shs	320.389 VND	84.500,00	1.173.255,49	1,28
Actions de participation					17.197.784,36	18,80
Chine					8.397.239,03	9,18
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	25.137 USD	229,25	5.762.657,25	6,30
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	1.852 USD	218,23	404.161,96	0,44
US44332N1063	Huazhu Group (ADR's)	Shs	10.191 USD	55,02	560.708,82	0,61
US47215P1066	JD.com (ADR's)	Shs	20.117 USD	83,00	1.669.711,00	1,83
Inde					883.844,40	0,97
US4567881085	Infosys (ADR's)	Shs	47.013 USD	18,80	883.844,40	0,97
Taiwan					7.916.700,93	8,65
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	68.799 USD	115,07	7.916.700,93	8,65
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					87.801.009,43	95,99
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.916.195,47	4,28
Dépôts à vue					3.916.195,47	4,28
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.916.195,47	4,28
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.916.195,47	4,28
Actif/passif net circulant					-252.693,38	-0,27
Actif net du Compartiment					91.464.511,52	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	161,89	131,30	110,30
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation) WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	20,14	16,30	13,05
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	95,88	77,90	61,84
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	2.251,07	1.819,16	1.425,16
- Catégorie WT (USD) (capitalisation) WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403	1.772,68	1.430,07	1.116,45
Actions en circulation	1.506.795	1.452.354	2.238.945
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	45.187	45.177	45.150
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation) WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	1.032.092	937.121	1.231.195
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	406.748	447.283	865.374
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	1.762	1.768	1.875
- Catégorie WT (USD) (capitalisation) WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403	21.006	21.006	94.020
Actifs du Compartiment en millions d'USD	91,5	77,0	168,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Communications	26,53
Technologie	25,31
Valeurs financières	16,04
Biens de consommation, cycliques	13,31
Matériaux de base	5,34
Biens de consommation, non cycliques	4,16
Énergie	3,57
Industrie	1,73
Autres éléments de l'actif net	4,01
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	87.801.009,43
(Valeur d'acquisition USD 57.367.738,32)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.916.195,47
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	264.051,64
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	410.261,13
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	92.391.517,67
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-90.407,14
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-611.162,61
Impôt sur les plus-values	-92.090,79
À payer (autres)	-133.345,61
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-927.006,15
Actif net du Compartiment	91.464.511,52

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	77.016.372,17
Souscriptions	25.783.240,55
Rachats	-28.679.373,71
Distribution	-12.953,20
Produit total	17.357.225,71
Actif net du Compartiment à la fin de la période	91.464.511,52

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.452.354
- émises	882.882
- rachetées	-828.441
- à la fin de la période considérée	1.506.795

Allianz Emerging Europe Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					126.337.451,86	98,70
Actions					101.271.137,60	79,12
Chypre					2.913.884,60	2,28
JE00B6T5S470	Polymetal International	Shs	178.310	GBP 13,93	2.913.884,60	2,28
République tchèque					1.639.750,33	1,28
CZ0008040318	Moneta Money Bank	Shs	513.838	CZK 83,40	1.639.750,33	1,28
Grèce					3.834.583,43	3,00
GRS282183003	JUMBO	Shs	92.353	EUR 15,65	1.445.324,45	1,13
GRS003003035	National Bank of Greece	Shs	953.796	EUR 2,51	2.389.258,98	1,87
Hongrie					7.122.462,78	5,56
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas	Shs	372.493	HUF 2.256,00	2.310.700,56	1,80
HU0000061726	OTP Bank	Shs	131.080	HUF 13.350,00	4.811.762,22	3,76
Pologne					19.809.626,57	15,48
LU2237380790	Allegro.eu	Shs	118.629	PLN 54,27	1.381.220,77	1,08
PLBIG0000016	Bank Millennium	Shs	951.960	PLN 3,86	788.348,81	0,62
PLOPTTC00011	CD Projekt	Shs	28.572	PLN 190,00	1.164.680,09	0,91
PLDINPL00011	Dino Polska	Shs	20.484	PLN 259,00	1.138.221,91	0,89
LU2290522684	InPost	Shs	43.681	EUR 14,18	619.571,30	0,48
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz	Shs	91.518	PLN 185,50	3.642.192,07	2,84
PLLPP0000011	LPP	Shs	1.105	PLN 8.350,00	1.979.525,79	1,55
PLPGER000010	PGE Polska Grupa Energetyczna	Shs	817.026	PLN 6,92	1.213.332,64	0,95
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	Shs	280.772	PLN 32,91	1.982.412,77	1,55
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	Shs	495.675	PLN 34,34	3.651.822,97	2,85
PLBZ00000044	Santander Bank Polska	Shs	37.234	PLN 218,80	1.747.830,94	1,37
PLTSQGM00016	TEN Square Games	Shs	4.486	PLN 520,00	500.466,51	0,39
Russie					58.205.999,83	45,47
RU0007661625	Gazprom	Shs	4.499.648	RUB 224,62	11.392.728,03	8,90
RU0009024277	LUKOIL	Shs	135.573	RUB 6.141,50	9.385.305,82	7,33
RU000A0JPGA0	M,Video	Shs	67.061	RUB 716,60	541.685,98	0,42
RU0007288411	MMC Norilsk Nickel	Shs	19.355	RUB 23.406,00	5.106.474,20	3,99
RU000A0DKVS5	Novatek	Shs	41.739	RUB 1.505,00	708.075,07	0,55
RU0009046452	Novolipetsk Steel	Shs	528.625	RUB 242,30	1.443.782,85	1,13
RU000A0J2Q06	Rosneft Oil	Shs	687.809	RUB 570,80	4.425.400,54	3,46
RU0009029540	Sberbank of Russia	Shs	2.314.252	RUB 292,91	7.640.919,29	5,97
RU0009046510	Severstal	Shs	200.068	RUB 1.528,20	3.446.343,74	2,69
RU0009029524	Surgutneftegas	Shs	3.224.722	RUB 41,76	1.517.754,52	1,18
RU0009033591	Tatneft	Shs	747.725	RUB 595,10	5.015.712,30	3,92
RU0006944147	Tatneft	Shs	293.958	RUB 558,80	1.851.579,86	1,45
NL0009805522	Yandex -A-	Shs	106.573	USD 63,14	5.730.237,63	4,48
Suisse					1.026.802,65	0,80
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings	Shs	17.626	GBP 49,64	1.026.802,65	0,80
Turquie					6.718.027,41	5,25
TREBIMM00018	BIM Birlisik Magazalar	Shs	72.541	TRY 71,15	527.192,84	0,41
TRAOTOSN91H6	Ford Otomotiv Sanayi	Shs	56.511	TRY 196,90	1.136.553,20	0,89
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding	Shs	949.183	TRY 8,64	837.673,46	0,65
TRAKCHOL91Q8	KOC Holding	Shs	878.263	TRY 19,51	1.750.221,11	1,37
TREMAV00037	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret -B-	Shs	108.359	TRY 47,86	529.722,90	0,41
TRETTLK00013	Türk Telekomunikasyon	Shs	1.021.419	TRY 6,84	713.626,71	0,56
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi	Shs	1.768.642	TRY 6,77	1.223.037,19	0,96
Actions de participation					25.066.314,26	19,58
Chypre					3.394.506,43	2,65
US87238U2033	TCS Group Holding (GDR's)	Shs	67.792	USD 58,80	3.394.506,43	2,65
Russie					21.671.807,83	16,93
US33835G2057	Fix Price Group (GDR's)	Shs	14.330	USD 9,73	118.674,30	0,09
US3682872078	Gazprom (ADR's)	Shs	218.939	USD 5,93	1.105.601,67	0,86
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	35.304	USD 81,13	2.439.081,17	1,91
US5603172082	Mail,Ru Group (GDR's)	Shs	138.373	USD 22,85	2.692.516,82	2,10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	58.039	USD 30,93	1.528.694,50	1,20
US6698881090	Novatek (GDR's)	Shs	42.020	USD 199,00	7.120.819,67	5,56
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	348.086	USD 15,50	4.594.509,12	3,59
US98387E2054	X5 Retail Group (GDR's)	Shs	76.559	USD 31,78	2.071.910,58	1,62
Parts d'OPC					1.483.794,81	1,16
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
France					1.483.794,81	1,16
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	10	EUR 147.876,70	1.483.794,81	1,16
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					127.821.246,67	99,86
Dépôts auprès d'établissements financiers					250.735,75	0,20
Dépôts à vue					250.735,75	0,20
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			250.735,75	0,20
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					250.735,75	0,20
Actif/passif net circulant					-74.131,96	-0,06
Actif net du Compartiment					127.997.850,46	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions		
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2P J31/ISIN: LU1992127883	88,55	72,74
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2P J33/ISIN: LU1992128006	890,24	732,69
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A2P K1R/ISIN: LU1997246902	891,53	735,39
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A2P J32/ISIN: LU1992127966	9,38	7,68
Actions en circulation	1.600.955	1.646.610
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2P J31/ISIN: LU1992127883	1.429.573	1.467.079
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2P J33/ISIN: LU1992128006	1	1
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A2P K1R/ISIN: LU1997246902	52	57
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A2P J32/ISIN: LU1992127966	171.329	179.473
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	128,0	107,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Russie	62,40
Pologne	15,48
Hongrie	5,56
Turquie	5,25
Chypre	4,93
Grèce	3,00
Autres pays	3,24
Autres éléments de l'actif net	0,14
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-505,89
Revenu de dividendes	1.383.415,92
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	1.382.910,03
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-31.789,48
Commission forfaitaire	-1.368.207,77
Autres frais	-1.768,40
Total des dépenses	-1.401.765,65
Résultat net/perte nette	-18.855,62
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.612.724,34
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-1.210,43
- opérations de change	-4.854.813,54
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-2.262.155,25
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	26.893.569,27
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	191,24
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	24.631.605,26

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 134.349.225,68)	127.821.246,67
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	250.735,75
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	212.285,52
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.333,65
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	128.285.601,59
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-25.203,75
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-262.547,38
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-287.751,13
Actif net du Compartiment	127.997.850,46

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	107.935.107,15
Souscriptions	6.986.287,82
Rachats	-10.201.530,52
Distribution	-1.353.619,25
Produit total	24.631.605,26
Actif net du Compartiment à la fin de la période	127.997.850,46

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.646.610
- émises	86.517
- rachetées	-132.172
- à la fin de la période considérée	1.600.955

Allianz Emerging Markets Equity Opportunities

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					189.384.274,91	97,52
Actions					161.863.192,00	83,35
Argentine					608.034,47	0,31
US58733R1023	MercadoLibre	Shs	500	USD 1.428,03	608.034,47	0,31
Brésil					5.839.388,10	3,01
BRBBDCACNPR8	Banco Bradesco	Shs	337.300	BRL 27,36	1.361.069,43	0,70
BRHYPEACNOR0	Hypera	Shs	129.400	BRL 32,49	620.057,31	0,32
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	269.500	BRL 97,07	3.858.261,36	1,99
Chine					52.741.787,18	27,16
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	165.700	HKD 220,00	3.993.204,17	2,06
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	2.482.500	CNY 8,08	2.602.233,67	1,34
KYG211501005	China Hongqiao Group	Shs	718.500	HKD 10,38	816.959,36	0,42
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	835.500	HKD 59,35	5.431.796,67	2,80
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	2.402.000	HKD 4,14	1.089.305,44	0,56
CNE0000001J1	Hengyi Petrochemical -A-	Shs	319.900	CNY 14,65	607.991,54	0,31
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	2.005.000	HKD 5,58	1.225.532,70	0,63
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	726.988	CNY 24,09	2.272.007,27	1,17
KYG8208B1014	JD.com -A-	Shs	16.800	HKD 322,00	592.572,48	0,31
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	3.446.000	HKD 11,06	4.174.906,24	2,15
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	90.500	HKD 298,20	2.956.191,37	1,52
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	114.000	HKD 92,55	1.155.733,23	0,60
CNE1000005Y9	RiseSun Real Estate Development -A-	Shs	657.978	CNY 6,45	550.575,35	0,28
CNE1000011K6	Shanghai Bairun Investment Holding Group -A-	Shs	65.172	CNY 109,00	921.580,38	0,47
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	30.169	CNY 332,80	1.302.536,52	0,67
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	206.900	HKD 610,00	13.825.048,15	7,12
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	1.139.000	HKD 19,20	2.395.528,16	1,23
CNE0000002G5	Weifu High-Technology Group -A-	Shs	652.487	CNY 23,68	2.004.468,50	1,03
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	38.916	CNY 267,98	1.352.932,88	0,70
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	94.000	HKD 97,35	1.002.397,87	0,52
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -H-	Shs	2.030.000	HKD 11,10	2.468.285,23	1,27
Hong Kong					1.981.025,37	1,02
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	712.000	HKD 25,40	1.981.025,37	1,02
Inde					23.416.649,28	12,06
INE079A01024	Ambuja Cements	Shs	360.404	INR 307,45	1.288.468,16	0,66
INE917I01010	Bajaj Auto	Shs	23.912	INR 3.646,85	1.014.012,70	0,52
INE361B01024	Divi's Laboratories	Shs	85.166	INR 3.598,00	3.563.173,74	1,84
INE066A01021	Eicher Motors	Shs	63.487	INR 2.615,00	1.930.483,48	0,99
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	149.328	INR 993,00	1.724.249,41	0,89
INE158A01026	Hero MotoCorp	Shs	28.776	INR 2.913,80	974.989,09	0,50
INE009A01021	Infosys	Shs	193.954	INR 1.367,45	3.084.038,47	1,59
INE196A01026	Marico	Shs	153.312	INR 411,00	732.702,31	0,38
INE020B01018	REC	Shs	686.754	INR 131,60	1.050.912,79	0,54
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	62.349	INR 2.009,20	1.456.673,61	0,75
INE062A01020	State Bank of India	Shs	180.167	INR 365,75	766.247,68	0,40
INE092A01019	Tata Chemicals	Shs	132.640	INR 755,00	1.164.477,38	0,60
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	53.436	INR 3.191,10	1.982.822,99	1,02
INE081A01012	Tata Steel	Shs	284.337	INR 811,60	2.683.397,47	1,38
Indonésie					494.271,60	0,25
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	271.300	IDR 31.075,00	494.271,60	0,25
Pérou					2.116.396,63	1,09
US84265V1052	Southern Copper	Shs	36.500	USD 68,09	2.116.396,63	1,09
Corée du Sud					34.039.853,40	17,53
KR7097950000	CJ CheilJedang	Shs	11.964	KRW 411.000,00	3.699.888,07	1,91
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	205.116	KRW 42.800,00	6.605.621,24	3,40
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	4.060	KRW 218.000,00	665.967,27	0,34
KR7000270009	Kia Motors	Shs	66.488	KRW 82.900,00	4.147.325,86	2,14
KR7051910008	LG Chem	Shs	1.266	KRW 805.000,00	766.831,50	0,39

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
KR7066570003	LG Electronics	Shs	16.359	KRW 150.000,00	1.846.368,45	0,95
KR7005490008	POSCO	Shs	16.013	KRW 320.000,00	3.855.609,50	1,99
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	154.235	KRW 81.400,00	9.446.647,34	4,86
KR7000660001	SK Hynix	Shs	30.147	KRW 132.500,00	3.005.594,17	1,55
Taiwan					34.897.769,36	17,97
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	86.000	TWD 372,50	956.088,63	0,49
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	326.000	TWD 47,95	466.530,07	0,24
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	1.509.000	TWD 22,10	995.302,15	0,51
TW0008069006	E Ink Holdings	Shs	511.000	TWD 55,10	840.322,37	0,43
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	950.000	TWD 56,80	1.610.443,04	0,83
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	715.000	TWD 124,00	2.646.068,93	1,36
TW0003481008	Innolux	Shs	8.007.000	TWD 21,10	5.042.265,51	2,60
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics	Shs	535.000	TWD 127,00	2.027.827,13	1,05
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	991.000	TWD 587,00	17.361.417,57	8,94
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	1.970.000	TWD 50,20	2.951.503,96	1,52
Thaïlande					1.491.391,75	0,77
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods	Shs	1.858.500	THB 29,50	1.491.391,75	0,77
Turquie					2.402.356,26	1,24
TRAARCLK91H5	Arcelik	Shs	250.557	TRY 34,42	880.903,77	0,46
TRAVESTL91H6	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret	Shs	385.288	TRY 38,66	1.521.452,49	0,78
États-Unis					1.834.268,60	0,94
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems	Shs	35.100	USD 29,57	883.851,50	0,45
US2283681060	Crown Holdings	Shs	11.500	USD 97,05	950.417,10	0,49
Actions de participation					27.521.082,91	14,17
Chine					9.707.090,19	5,00
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	24.908	USD 229,25	4.862.605,81	2,50
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	2.200	USD 218,23	408.844,35	0,21
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group (ADR's)	Shs	149.000	USD 14,16	1.796.678,56	0,93
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	32.200	USD 37,55	1.029.643,01	0,53
US92763W1036	Vipshop Holdings (ADR's)	Shs	61.100	USD 30,93	1.609.318,46	0,83
Chypre					651.241,31	0,34
US87238U2033	TCS Group Holding (GDR's)	Shs	13.006	USD 58,80	651.241,31	0,34
Inde					5.309.444,79	2,73
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	77.069	USD 80,90	5.309.444,79	2,73
Russie					11.206.274,46	5,77
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	61.210	USD 81,20	4.232.522,47	2,18
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	123.456	USD 30,93	3.251.718,82	1,67
US6698881090	Novatek (GDR's)	Shs	2.486	USD 199,00	421.284,10	0,22
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	136.447	USD 15,50	1.801.011,78	0,93
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	42.137	USD 20,16	723.394,17	0,37
US46630Q2021	VTB Bank (GDR's)	Shs	879.132	USD 1,04	776.343,12	0,40
Afrique du Sud					647.032,16	0,33
US38059T1060	Gold Fields (ADR's)	Shs	81.700	USD 9,30	647.032,16	0,33
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					189.384.274,91	97,52
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.057.728,64	1,57
Dépôts à vue					3.057.728,64	1,57
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.057.728,64	1,57
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.057.728,64	1,57
Actif/passif net circulant					1.762.273,37	0,91
Actif net du Compartiment					194.204.276,92	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2P J3P/ISIN: LU1992126489	125,34	100,13	--
- Catégorie FT (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960	1.444,85	1.142,74	1.071,90
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A FP8/ISIN: LU1377964652	--	135,41	128,06
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P K1S/ISIN: LU1997247033	1.220,37	967,23	--
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	1.676,59	1.328,66	1.251,39
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A2P J3Q/ISIN: LU1992126562	12,61	10,07	--
- Catégorie WT (USD) (capitalisation) WKN: A2H 98R/ISIN: LU1740663379	--	960,90	844,54
Actions en circulation	348.260	350.071	144.293
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2P J3P/ISIN: LU1992126489	179.160	175.747	--
- Catégorie FT (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960	114.079	121.531	137.139
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A FP8/ISIN: LU1377964652	--	31	49
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P K1S/ISIN: LU1997247033	3.119	79	--
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	1.535	1.568	7.090
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A2P J3Q/ISIN: LU1992126562	50.367	51.113	--
- Catégorie WT (USD) (capitalisation) WKN: A2H 98R/ISIN: LU1740663379	--	3	15
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	194,2	159,1	155,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Technologie	25,61
Valeurs financières	16,75
Communications	14,86
Matériaux de base	12,02
Biens de consommation, cycliques	10,21
Biens de consommation, non cycliques	8,51
Industrie	5,85
Énergie	3,71
Autres éléments de l'actif net	2,48
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-5.436,36
Revenu de dividendes	1.332.518,49
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	1.327.082,13
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	-915,52
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-16.759,28
Commission forfaitaire	-604.956,58
Autres frais	-623,42
Total des dépenses	-623.254,80
Résultat net/perte nette	703.827,33
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	19.388.563,36
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-2.768.557,69
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	17.323.833,00
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	23.697.620,89
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	25.396,45
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	41.046.850,34

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 143.355.999,52)	189.384.274,91
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.057.728,64
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	717.362,56
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.608.391,77
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	194.767.757,88
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-54.015,34
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-114.508,17
Impôt sur les plus-values	-259.730,52
À payer (autres)	-135.226,93
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-563.480,96
Actif net du Compartiment	194.204.276,92

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	159.081.029,20
Souscriptions	14.303.153,96
Rachats	-20.208.505,09
Distribution	-18.251,49
Produit total	41.046.850,34
Actif net du Compartiment à la fin de la période	194.204.276,92

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	350.071
- émises	68.001
- rachetées	-69.812
- à la fin de la période considérée	348.260

Allianz Emerging Markets Local Currency Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description			Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs								11.649.737,97	88,69
Obligations								11.649.737,97	88,69
Brésil								940.333,19	7,16
BRSTNCNTB3B8	6,0000	%	Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 10/30	BRL	300,0	%	407,44	211.697,76	1,61
BRSTNCNTF170	10,0000%		Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 14/25	BRL	3.900,0	%	107,87	728.635,43	5,55
Chili								361.180,29	2,75
CL0002642784	2,3000	%	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 20/28	CLP	275.000,0	%	95,79	361.180,29	2,75
Chine								1.377.706,83	10,49
CND1000291L3	3,2900	%	China Government CNY Bonds 19/29 S.1906	CNY	6.200,0	%	100,68	950.932,52	7,24
CND100039ZX4	2,7700	%	China Government CNY Bonds 20/30	CNY	2.900,0	%	96,60	426.774,31	3,25
Colombie								435.592,41	3,32
COL17CT03342	7,7500	%	Colombia Government COP Bonds 14/30	COP	1.538.500,0	%	105,61	435.592,41	3,32
République tchèque								487.761,69	3,71
CZ0001003859	2,5000	%	Czech Government CZK Bonds 13/28 S.78	CZK	7.750,0	%	105,21	366.388,55	2,79
CZ0001004469	1,0000	%	Czech Government CZK Bonds 15/26 S.95	CZK	2.780,0	%	97,17	121.373,14	0,92
Hongrie								319.385,98	2,43
HU0000403696	3,0000	%	Hungary Government HUF Bonds 19/30	HUF	94.200,0	%	105,00	319.385,98	2,43
Indonésie								1.701.451,48	12,95
IDG000010000	7,0000	%	Indonesia Government IDR Bonds 11/22	IDR	11.184.000,0	%	103,48	796.813,38	6,06
IDG000012303	7,5000	%	Indonesia Government IDR Bonds 17/38	IDR	9.800.000,0	%	102,61	692.324,15	5,27
IDG000015207	6,5000	%	Indonesia Government IDR Bonds 20/31	IDR	3.150.000,0	%	97,90	212.313,95	1,62
Mexique								1.284.348,86	9,78
MX0MGO0000B2	10,0000%		Mexico Government MXN Bonds 06/36	MXN	1.250,0	%	124,71	75.929,39	0,58
MX0MGO0000D8	7,5000	%	Mexico Government MXN Bonds 07/27	MXN	14.350,0	%	106,39	743.629,09	5,66
MX0MGO0000J5	8,5000	%	Mexico Government MXN Bonds 09/38	MXN	2.150,0	%	109,57	114.752,18	0,87
MX0MGO0000N7	6,5000	%	Mexico Government MXN Bonds 11/21	MXN	2.950,0	%	100,48	144.378,82	1,10
MX0MGO000102	8,0000	%	Mexico Government MXN Bonds 17/47	MXN	4.120,0	%	102,48	205.659,38	1,57
Pérou								217.604,23	1,66
PEP01000C5E9	6,1500	%	Peru Government PEN Bonds 17/32	PEN	760,0	%	108,02	217.604,23	1,66
Pologne								451.450,23	3,44
PL0000107611	2,7500	%	Poland Government PLN Bonds 13/28 S.428	PLN	1.630,0	%	109,93	451.450,23	3,44
Russie								1.281.431,63	9,75
RU000A0JTK38	7,0500	%	Russia Government RUB Bonds 13/28 S.6212	RUB	47.100,0	%	101,05	629.973,22	4,79
RU000A0JXQF2	7,1000	%	Russia Government RUB Bonds 17/24 S.6222	RUB	36.300,0	%	102,82	494.045,03	3,76
RU000A1028E3	5,9000	%	Russia Government RUB Bonds 20/31 S.6235	RUB	12.900,0	%	92,19	157.413,38	1,20
Afrique du Sud								1.398.284,43	10,64
ZAG000106998	8,0000	%	South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	6.750,0	%	91,04	415.350,75	3,16
ZAG000125972	8,8750	%	South Africa Government ZAR Bonds 15/35 S.2035	ZAR	4.300,0	%	84,49	245.560,95	1,87
ZAG000016320	10,5000%		South Africa Government ZAR Bonds 98/26 (traded in South Africa)	ZAR	8.200,0	%	113,59	629.577,04	4,79
ZAG000016320	10,5000%		South Africa Government ZAR Bonds 98/26 (traded in USA)	ZAR	1.400,0	%	113,92	107.795,69	0,82
Thaïlande								1.393.206,72	10,61
TH0623035C07	3,8500	%	Thailand Government THB Bonds 10/25	THB	22.250,0	%	112,74	801.304,78	6,10
TH0623038C04	2,8750	%	Thailand Government THB Bonds 18/28	THB	17.000,0	%	109,00	591.901,94	4,51
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire								621.861,33	4,73
Obligations								621.861,33	4,73
Égypte								217.816,01	1,66
EGT998016L13	0,0000	%	Egypt Government EGP Zero-Coupon Bonds 01.06.2021	EGP	3.500,0	%	97,86	217.816,01	1,66
Malaisie								404.045,32	3,07

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
MYBMS1200026	3,8920 % Malaysia Government MYR Bonds 12/27 S.212	MYR	715,0 %	105,03	181.135,58	1,38
MYBMO1400013	4,1810 % Malaysia Government MYR Bonds 14/24 S.114	MYR	97,0 %	105,46	24.674,32	0,18
MYBGL1800012	4,1280 % Malaysia Government MYR Bonds 18/25 S.118	MYR	200,0 %	105,88	51.077,10	0,39
MYBMY1900052	3,7570 % Malaysia Government MYR Bonds 19/40 S.519	MYR	650,0 %	93,86	147.158,32	1,12
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					12.271.599,30	93,42
Dépôts auprès d'établissements financiers					777.786,34	5,92
Dépôts à vue					777.786,34	5,92
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			750.044,86	5,71
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			27.741,48	0,21
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					777.786,34	5,92

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-96.135,92	-0,73
Opérations de change à terme				-96.135,92	-0,73
Sold BRL / Bought USD - 09 Jun 2021	BRL	-112.000,00		233,28	0,00
Sold CLP / Bought USD - 09 Jun 2021	CLP	-26.696.000,00		-59,37	0,00
Sold CNH / Bought USD - 09 Jun 2021	CNH	-568.000,00		1.012,74	0,01
Sold COP / Bought USD - 09 Jun 2021	COP	-1.503.319.000,00		9.184,99	0,07
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-7.787,62		124,06	0,00
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-300.000,00		5.993,23	0,05
Sold HUF / Bought USD - 09 Jun 2021	HUF	-7.264.000,00		614,41	0,00
Sold IDR / Bought USD - 09 Jun 2021	IDR	-10.670.021.823,00		8.846,44	0,07
Sold MXN / Bought USD - 09 Jun 2021	MXN	-5.500.000,00		-9.609,97	-0,07
Sold PHP / Bought USD - 09 Jun 2021	PHP	-606.000,00		-48,06	0,00
Sold PLN / Bought USD - 09 Jun 2021	PLN	-142.000,00		2.016,19	0,01
Sold RUB / Bought USD - 09 Jun 2021	RUB	-60.775.446,00		16.790,00	0,13
Sold THB / Bought USD - 09 Jun 2021	THB	-9.073.686,00		8.761,39	0,06
Sold USD / Bought BRL - 09 Jun 2021	USD	-104.291,51		-1.762,32	-0,01
Sold USD / Bought CNH - 09 Jun 2021	USD	-428.746,11		-5.289,69	-0,04
Sold USD / Bought CZK - 09 Jun 2021	USD	-2.936,20		-77,82	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-649.879,65		-6.503,05	-0,05
Sold USD / Bought EUR - 12 May 2021	USD	-341.722,99		-11.053,75	-0,08
Sold USD / Bought HUF - 09 Jun 2021	USD	-215.730,30		-5.810,93	-0,04
Sold USD / Bought MXN - 09 Jun 2021	USD	-186.985,37		3.098,25	0,02
Sold USD / Bought MYR - 09 Jun 2021	USD	-507.558,07		-10.613,74	-0,08
Sold USD / Bought PEN - 09 Jun 2021	USD	-110.457,47		-3.140,79	-0,02
Sold USD / Bought PHP - 09 Jun 2021	USD	-33.097,57		176,96	0,00
Sold USD / Bought PLN - 09 Jun 2021	USD	-650.906,84		-33.166,55	-0,25
Sold USD / Bought RON - 09 Jun 2021	USD	-437.466,78		-13.703,39	-0,10
Sold USD / Bought RUB - 09 Jun 2021	USD	-444.121,52		-8.267,94	-0,07
Sold USD / Bought TRY - 22 Apr 2021	USD	-292.612,64		-36.404,91	-0,28
Sold ZAR / Bought USD - 09 Jun 2021	ZAR	-6.144.519,00		-7.475,58	-0,06
Investissements en produits dérivés				-96.135,92	-0,73
Actif/passif net circulant				182.827,74	1,39
Actif net du Compartiment				13.136.077,49	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830	77,77	79,37	88,38
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BTY/ISIN: LU1752426947	717,48	734,24	818,44
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P EW3/ISIN: LU1958617067	--	91,58	100,39
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310	761,05	774,63	840,46
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 6J6/ISIN: LU1706852024	999,89	979,50	1.004,22
Actions en circulation		21.344	17.555	25.471
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830	4.703	4.851	4.420
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BTY/ISIN: LU1752426947	235	80	131
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P EW3/ISIN: LU1958617067	--	10	10
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310	16.311	9.097	12.854
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 6J6/ISIN: LU1706852024	95	3.517	8.056
Actifs du Compartiment en millions d'USD		13,1	11,0	19,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations Indonésie	12,95
Obligations Afrique du Sud	10,64
Obligations Thaïlande	10,61
Obligations Chine	10,49
Obligations Mexique	9,78
Obligations Russie	9,75
Obligations Brésil	7,16
Obligations de République tchèque	3,71
Obligations Pologne	3,44
Obligations Colombie	3,32
Obligations Malaisie	3,07
Obligations Chili	2,75
Obligations Hongrie	2,43
Obligations autres pays	3,32
Autres éléments de l'actif net	6,58
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	313.765,95
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	4.828,79
- taux d'intérêt négatif	-217,13
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	318.377,61
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-776,74
Commission forfaitaire	-56.140,34
Autres frais	-217,89
Total des dépenses	-57.134,97
Résultat net/perte nette	261.242,64
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	47.552,13
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-8.538,44
- opérations de change	27.476,31
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	327.732,64
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-35.304,82
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-112.434,73
- opérations de change	-23.436,26
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	156.556,83

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	12.271.599,30
(Valeur d'acquisition USD 12.571.311,59)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	777.786,34
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	192.910,36
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	56.851,94
Total de l'actif	13.299.147,94
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-10.082,59
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-152.987,86
Total du passif	-163.070,45
Actif net du Compartiment	13.136.077,49

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	11.012.402,74
Souscriptions	6.591.028,69
Rachats	-4.130.992,58
Distribution	-492.918,19
Produit total	156.556,83
Actif net du Compartiment à la fin de la période	13.136.077,49

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	17.555
- émises	8.399
- rachetées	-4.610
- à la fin de la période considérée	21.344

Allianz Emerging Markets Multi Asset Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					6.750.916,96	93,22	
Actions					2.398.547,80	33,12	
Brésil					87.119,77	1,20	
BRBBDCACNPR8	Banco Bradesco	Shs	2.570	BRL	27,36	12.178,01	0,17
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding	Shs	3.600	BRL	28,52	17.781,93	0,24
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	3.400	BRL	97,07	57.159,83	0,79
Chili					23.660,47	0,33	
CLP256251073	CAP	Shs	1.494	CLP	11.550,00	23.660,47	0,33
Chine					842.242,55	11,63	
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	2.900	HKD	220,00	82.068,43	1,13
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	8.500	HKD	50,55	55.270,77	0,76
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	58.000	HKD	2,96	22.083,87	0,31
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	43.000	HKD	4,95	27.379,73	0,38
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	36.900	CNY	8,08	45.421,61	0,63
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	70.000	HKD	4,14	37.278,11	0,52
KYG2120K1094	China Yuhua Education	Shs	30.000	HKD	6,09	23.501,41	0,33
KYG211641017	Chlitina Holding	Shs	2.000	TWD	237,50	16.647,39	0,23
CNE000000XM3	Henan Shuanghui Investment & Development -A-	Shs	2.000	CNY	41,00	12.492,19	0,17
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	75.000	HKD	5,58	53.833,29	0,74
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	8.000	HKD	9,68	9.961,41	0,14
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	24.000	HKD	11,06	34.144,58	0,47
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	1.500	HKD	298,20	57.537,95	0,79
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	3.000	HKD	92,55	35.715,20	0,49
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	3.200	HKD	610,00	251.093,39	3,47
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	10.000	HKD	19,20	24.697,71	0,34
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -H-	Shs	37.200	HKD	11,10	53.115,51	0,73
Hong Kong					118.143,17	1,63	
HK0000179108	HK Electric Investments & HK Electric Investments	Shs	26.000	HKD	7,72	25.819,40	0,36
KYG810431042	Shimao Group Holdings	Shs	6.500	HKD	24,45	20.443,14	0,28
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	22.000	HKD	25,40	71.880,63	0,99
Malaisie					11.556,20	0,16	
MYL711300003	Top Glove	Shs	10.600	MYR	4,52	11.556,20	0,16
Pérou					27.236,00	0,38	
US84265V1052	Southern Copper	Shs	400	USD	68,09	27.236,00	0,38
Pologne					12.314,67	0,17	
PLTSQGM00016	TEN Square Games	Shs	94	PLN	520,00	12.314,67	0,17
Russie					111.010,50	1,53	
RU0009084396	Magnitogorsk Iron & Steel Works	Shs	138.885	USD	0,80	111.010,50	1,53
Afrique du Sud					92.351,52	1,27	
ZAE000255915	Absa Group	Shs	2.924	ZAR	129,04	25.502,73	0,35
ZAE000054045	African Rainbow Minerals	Shs	3.615	ZAR	273,59	66.848,79	0,92
Corée du Sud					571.080,27	7,89	
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	2.965	KRW	42.800,00	112.129,00	1,55
KR7005382007	Hyundai Motor	Shs	394	KRW	98.000,00	34.117,08	0,47
KR7000270009	Kia Motors	Shs	1.969	KRW	82.900,00	144.228,05	1,99
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	2.884	KRW	73.000,00	186.023,42	2,57
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	410	KRW	81.400,00	29.488,84	0,41
KR7000660001	SK Hynix	Shs	556	KRW	132.500,00	65.093,88	0,90
Taïwan					412.308,54	5,69	
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	7.000	TWD	372,50	91.385,41	1,26
TW0006147002	Chipbond Technology	Shs	12.000	TWD	77,70	32.677,95	0,45
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	42.000	TWD	22,10	32.530,75	0,45
TW0002449006	King Yuan Electronics	Shs	25.000	TWD	41,20	36.098,55	0,50
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics	Shs	7.000	TWD	127,00	31.156,91	0,43
TW0005483002	Sino-American Silicon Products	Shs	11.000	TWD	169,00	65.152,63	0,90
TW0004736004	TaiDoc Technology	Shs	3.000	TWD	185,50	19.503,73	0,27
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	59.000	TWD	50,20	103.802,61	1,43

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Thaïlande						34.439,39
TH0705B10Z18	RS	Shs	37.500 THB	28,75	34.439,39	0,48
Turquie						55.084,75
TRASISEW91Q3	Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları	Shs	28.035 TRY	7,35	24.715,99	0,34
TRAVESTL91H6	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret	Shs	6.549 TRY	38,66	30.368,76	0,42
Obligations						2.792.627,09
Égypte						205.319,60
XS2176897754	7,6250 % Egypt Government USD Bonds 20/32	USD	200,0 %	102,66	205.319,60	2,83
Indonésie						242.489,70
USY20721BR90	5,2500 % Indonesia Government USD Bonds 16/47	USD	200,0 %	121,24	242.489,70	3,35
Côte d'Ivoire						141.658,40
XS0496488395	5,7500 % Ivory Coast Government USD FLR-Bonds 10/32	USD	141,4 %	100,19	141.658,40	1,96
Jordanie						204.124,82
XS2199272662	5,8500 % Jordan Government USD Bonds 20/30	USD	200,0 %	102,06	204.124,82	2,82
Mexique						191.000,00
US71654QDE98	5,9500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31	USD	200,0 %	95,50	191.000,00	2,64
Maroc						221.457,17
XS2080771806	1,5000 % Morocco Government EUR Bonds 19/31	EUR	200,0 %	94,29	221.457,17	3,06
Nigeria						207.272,16
XS1717011982	6,5000 % Nigeria Government USD MTN 17/27	USD	200,0 %	103,64	207.272,16	2,86
Paraguay						225.593,00
USP75744AJ47	4,9500 % Paraguay Government USD Bonds 20/31	USD	200,0 %	112,80	225.593,00	3,11
Qatar						232.306,50
XS2155352748	4,4000 % Qatar Government USD Bonds 20/undefined	USD	200,0 %	116,15	232.306,50	3,21
Arabie saoudite						210.889,28
XS2159975700	3,2500 % Saudi Government USD MTN 20/30	USD	200,0 %	105,44	210.889,28	2,91
Serbie						184.916,22
XS2264555744	2,1250 % Serbia Government USD Bonds 20/30	USD	200,0 %	92,46	184.916,22	2,55
Ukraine						214.011,80
XS1303927179	7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	200,0 %	107,01	214.011,80	2,96
États-Unis						311.588,44
US912810FS25	2,0000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 06/26	USD	263,6 %	118,23	311.588,44	4,30
Actions de participation						1.113.658,40
Chine						189.342,25
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	435 USD	229,25	99.723,75	1,38
US64110W1027	NetEase (ADR's)	Shs	255 USD	102,90	26.239,50	0,36
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group (ADR's)	Shs	3.150 USD	14,16	44.604,00	0,62
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	500 USD	37,55	18.775,00	0,26
Inde						322.188,00
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	700 USD	80,90	56.630,00	0,78
US4567881085	Infosys (ADR's)	Shs	10.649 USD	18,80	200.201,20	2,77
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Shs	1.184 USD	55,20	65.356,80	0,90
Russie						307.777,26
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	1.416 USD	81,13	114.880,08	1,59
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	2.142 USD	30,93	66.252,06	0,91
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	6.282 USD	20,16	126.645,12	1,75
Afrique du Sud						19.678,80
US38059T1060	Gold Fields (ADR's)	Shs	2.116 USD	9,30	19.678,80	0,27
Taiwan						274.672,09
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	2.387 USD	115,07	274.672,09	3,79
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé						199.948,00
Obligations						199.948,00
États-Unis						199.948,00
US9127965G05	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 02.12.2021	USD	200,0 %	99,97	199.948,00	2,76
Parts d'OPC						246.135,67

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
France					27.655,67	0,38
FR0010361683	Multi Units France - Lyxor MSCI India UCITS ETF EUR - (0,850%)	Shs	1.206 EUR	19,53	27.655,67	0,38
Luxembourg					218.480,00	3,02
LU1390062831	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor US\$ 10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- USD - (0,250%)	Shs	2.000 USD	109,24	218.480,00	3,02
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					6.750.916,96	93,22
Dépôts auprès d'établissements financiers					450.817,77	6,23
Dépôts à vue					450.817,77	6,23
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			395.118,66	5,46
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			55.699,11	0,77
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					450.817,77	6,23

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-2.109,55	-0,03
Opérations à terme				-2.109,55	-0,03
Contrats à terme sur indice achetés				-8.963,47	-0,12
FTSE China A50 Index Futures 04/21	Ctr	13 USD	17.182,00	-309,85	0,00
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/21	Ctr	6 USD	1.314,00	-8.653,62	-0,12
Vente de contrats à terme obligataires				6.853,92	0,09
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-1 USD	123,56	-17,34	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-2 USD	155,03	6.871,26	0,09
Produits dérivés négociés de gré à gré				3.026,71	0,04
Opérations de change à terme				3.026,71	0,04
Sold EUR / Bought USD - 16 Sep 2021	EUR	-191.000,00		3.026,71	0,04
Investissements en produits dérivés				917,16	0,01
Actif/passif net circulant	USD			39.247,90	0,54
Actif net du Compartiment	USD			7.241.899,79	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie W (USD) (distribution) WKN: A2P M8P/ISIN: LU2023251064	1.148,07	1.029,35	967,76
Actions en circulation	6.308	6.200	6.520
- Catégorie W (USD) (distribution) WKN: A2P M8P/ISIN: LU2023251064	6.308	6.200	6.520
Actifs du Compartiment en millions d'USD	7,2	6,4	6,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	14,25
Taiwan	9,48
Corée du Sud	7,89
États-Unis	7,06
Russie	5,78
Inde	4,45
Indonésie	3,35
Qatar	3,21
Paraguay	3,11
Maroc	3,06
Luxembourg	3,02
Ukraine	2,96
Arabie saoudite	2,91
Nigeria	2,86
Égypte	2,83
Jordanie	2,82
Mexique	2,64
Serbie	2,55
Autres pays	8,99
Autres éléments de l'actif net	6,78
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 5.837.252,08)	6.750.916,96
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	450.817,77
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	35.031,22
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	8.360,80
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	6.871,26
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	3.026,71
Total de l'actif	7.255.024,72
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-4.144,12
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-8.980,81
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-13.124,93
Actif net du Compartiment	7.241.899,79

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	6.381.992,79
Souscriptions	4.108.017,72
Rachats	-4.046.625,06
Distribution	-190.082,14
Produit total	988.596,48
Actif net du Compartiment à la fin de la période	7.241.899,79

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	6.200
- émises	3.664
- rachetées	-3.556
- à la fin de la période considérée	6.308

Allianz Emerging Markets Select Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					191.234.002,78	77,36
Obligations					191.234.002,78	77,36
Angola					4.099.711,88	1,66
XS2083302419	8,0000 % Angola Government USD MTN 19/29	USD	4.350,0	% 94,25	4.099.711,88	1,66
Argentine					6.860.211,76	2,78
US040114HX11	1,0000 % Argentina Government USD Bonds 20/29	USD	340,0	% 35,99	122.377,84	0,05
US040114HT09	0,1250 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	8.000,0	% 29,68	2.374.260,00	0,96
US040114HV54	0,1250 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/41	USD	7.400,0	% 34,55	2.556.576,42	1,04
US040114HU71	0,1250 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/38	USD	4.950,0	% 36,51	1.806.997,50	0,73
Bahreïn					1.220.897,69	0,49
XS1110833123	6,0000 % Bahrain Government USD Bonds 14/44	USD	350,0	% 93,97	328.905,05	0,13
XS2172965282	7,3750 % Bahrain Government USD Bonds 20/30	USD	800,0	% 111,50	891.992,64	0,36
Bermudes					830.696,58	0,34
USG38327AA30	6,5000 % Geopark USD Notes 17/24	USD	800,0	% 103,84	830.696,58	0,34
Brésil					1.411.318,39	0,57
BRSTNCNTB3B8	6,0000 % Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 10/30	BRL	2.000,0	% 407,44	1.411.318,39	0,57
Îles vierges britanniques					7.010.818,37	2,84
XS2098096568	3,8500 % Central Plaza Development USD MTN 20/25	USD	800,0	% 98,63	789.033,84	0,32
XS2289203551	4,8500 % Champion Path Holdings USD Notes 21/28	USD	1.000,0	% 104,53	1.045.262,50	0,42
XS1449592051	4,0000 % Chinalco Capital Holdings USD Notes 16/21	USD	800,0	% 100,81	806.454,32	0,33
XS2211037184	2,6250 % Contemporary Ruiding Development USD Notes 20/30	USD	600,0	% 97,02	582.116,10	0,24
XS1545743442	5,7500 % Easy Tactic USD Notes 17/22	USD	1.300,0	% 97,78	1.271.115,82	0,51
XS1596795358	4,7500 % Huarong Finance USD Notes 17/27	USD	850,0	% 109,23	928.445,23	0,38
XS2028401086	4,1250 % NWD USD Notes 19/29	USD	1.550,0	% 102,48	1.588.390,56	0,64
Îles Caïmans					7.233.164,53	2,93
XS1580431143	8,2500 % China Evergrande Group USD Notes 17/22	USD	1.350,0	% 95,37	1.287.469,08	0,52
XS1498418224	7,3750 % Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	600,0	% 99,75	598.520,16	0,24
XS2281463237	2,1500 % Haidilao International Holding USD Notes 21/26	USD	800,0	% 98,87	790.936,32	0,32
XS1627598094	9,3750 % Kaisa Group Holdings USD Notes 17/24	USD	1.000,0	% 96,27	962.692,10	0,39
XS1567903627	5,5000 % MAF Global Securities USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.250,0	% 101,64	1.270.468,75	0,52
XS2213954766	6,2500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/24	USD	1.200,0	% 104,94	1.259.283,72	0,51
US80007RAL96	4,3750 % Sands China USD Notes 21/30	USD	1.000,0	% 106,38	1.063.794,40	0,43
Chili					3.356.388,21	1,36
CL0002454230	4,0000 % Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 18/23	CLP	1.790.000,0	% 106,86	2.622.775,04	1,06
CL0002454248	4,7000 % Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 18/30	CLP	485.000,0	% 110,32	733.613,17	0,30
Chine					13.369.670,88	5,41
CND1000291L3	3,2900 % China Government CNY Bonds 19/29 S.1906	CNY	43.800,0	% 100,68	6.717.878,13	2,72
CND100039ZX4	2,7700 % China Government CNY Bonds 20/30	CNY	45.200,0	% 96,60	6.651.792,75	2,69
Colombie					5.857.139,38	2,37
US05968LAM46	3,0000 % Bancolombia USD Notes 20/25	USD	1.250,0	% 102,13	1.276.562,50	0,52
COL17C703342	7,7500 % Colombia Government COP Bonds 14/30	COP	7.373.500,0	% 105,61	2.087.644,23	0,84
US279158AK55	4,1250 % Ecopetrol USD Notes 14/25	USD	1.200,0	% 106,51	1.278.065,40	0,52
USP7358RAD81	4,0000 % Oleoducto Central USD Notes 20/27	USD	1.150,0	% 105,64	1.214.867,25	0,49
République tchèque					1.417.581,05	0,57
CZ0001003859	2,5000 % Czech Government CZK Bonds 13/28 S.78	CZK	28.600,0	% 105,21	1.352.091,94	0,55
CZ0001004469	1,0000 % Czech Government CZK Bonds 15/26 S.95	CZK	1.500,0	% 97,17	65.489,11	0,02
République dominicaine					3.405.859,03	1,38
USP3579ECH82	4,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	1.850,0	% 101,04	1.869.228,53	0,76
USP3579ECG00	5,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/60	USD	900,0	% 94,70	852.300,00	0,34

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
USP3579ECJ49	5,3000 % Dominican Government USD Bonds 21/41	USD	700,0 %	97,76	684.330,50	0,28
Équateur					432.428,13	0,17
XS2214238441	0,5000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	950,0 %	45,52	432.428,13	0,17
Égypte					5.730.112,52	2,32
XS2176899701	8,8750 % Egypt Government USD Bonds 20/50	USD	2.750,0 %	102,95	2.831.125,00	1,15
XS2297221405	7,5000 % Egypt Government USD MTN 21/undefined	USD	3.200,0 %	90,59	2.898.987,52	1,17
El Salvador					3.236.433,44	1,31
USP01012AS54	5,8750 % El Salvador Government USD Bonds 12/25	USD	2.300,0 %	99,59	2.290.608,41	0,93
USP01012CC84	9,5000 % El Salvador Government USD Bonds 20/52	USD	900,0 %	105,09	945.825,03	0,38
Gabon					3.068.514,19	1,24
XS1003557870	6,3750 % Gabon Government USD Bonds 13/24	USD	2.950,0 %	104,02	3.068.514,19	1,24
Ghana					493.400,00	0,20
XS2325748106	7,7500 % Ghana Government USD Bonds 21/29	USD	500,0 %	98,68	493.400,00	0,20
Hong Kong					2.894.197,01	1,17
XS1788513734	5,1250 % CNAC HK Finbridge USD Notes 18/28	USD	1.650,0 %	106,27	1.753.432,89	0,71
USY77108AA93	3,3750 % Xiaomi Best Time International USD Notes 20/30	USD	1.150,0 %	99,20	1.140.764,12	0,46
Hongrie					1.489.281,23	0,60
HU0000403696	3,0000 % Hungary Government HUF Bonds 19/30	HUF	439.250,0 %	105,00	1.489.281,23	0,60
Inde					1.272.990,96	0,52
XS1391575161	4,0000 % Adani Transmission USD Notes 16/26	USD	1.200,0 %	106,08	1.272.990,96	0,52
Indonésie					9.711.391,40	3,93
XS2169280919	4,7500 % Bank Mandiri USD MTN 20/25	USD	1.150,0 %	110,32	1.268.623,19	0,51
IDG000012303	7,5000 % Indonesia Government IDR Bonds 17/38	IDR	57.163.000,0 %	102,61	4.038.298,53	1,64
IDG000015207	6,5000 % Indonesia Government IDR Bonds 20/31	IDR	65.347.000,0 %	97,90	4.404.469,68	1,78
Irlande					1.160.115,52	0,47
XS1513741311	8,0000 % Alfa Bank Via Alfa Bond Issuance USD FLR-Notes 16/undefined	USD	1.133,0 %	102,39	1.160.115,52	0,47
Île de Man					638.849,40	0,26
XS1551355149	4,2500 % Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	600,0 %	106,47	638.849,40	0,26
Israël					1.063.518,75	0,43
IL0011736738	5,3750 % Energean Israel Finance USD Notes 21/28	USD	1.050,0 %	101,29	1.063.518,75	0,43
Côte d'Ivoire					5.111.876,90	2,07
XS2264871828	4,8750 % Ivory Coast Government EUR Bonds 20/32	EUR	2.900,0 %	97,82	3.331.322,94	1,35
XS0496488395	5,7500 % Ivory Coast Government USD FLR-Bonds 10/32	USD	1.777,2 %	100,19	1.780.553,96	0,72
Jordanie					3.534.106,47	1,43
XS1577950311	7,3750 % Jordan Government USD Bonds 17/47	USD	1.750,0 %	102,80	1.799.045,50	0,73
XS2199272662	5,8500 % Jordan Government USD Bonds 20/30	USD	1.700,0 %	102,06	1.735.060,97	0,70
Kazakhstan					3.000.609,50	1,21
XS1120709826	4,8750 % Kazakhstan Government USD Bonds 14/44	USD	2.500,0 %	120,02	3.000.609,50	1,21
Luxembourg					1.053.330,08	0,43
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	945,0 %	111,46	1.053.330,08	0,43
Mexique					17.237.168,10	6,97
USP1400MAC21	8,3750 % Banco Mercantil del Norte USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.150,0 %	116,46	1.339.249,75	0,54
USP29595AD08	3,3480 % Comision Federal de Electricidad USD Notes 21/31	USD	450,0 %	96,39	433.755,00	0,18
MX0MGO0000B2	10,0000 % Mexico Government MXN Bonds 06/36	MXN	35.350,0 %	124,71	2.147.283,15	0,87
MX0MGO0000D8	7,5000 % Mexico Government MXN Bonds 07/27	MXN	42.030,0 %	106,39	2.178.030,02	0,88
MX0MGO0000J5	8,5000 % Mexico Government MXN Bonds 09/38	MXN	21.700,0 %	109,57	1.158.196,44	0,47
MX0MGO000102	8,0000 % Mexico Government MXN Bonds 17/47	MXN	19.950,0 %	102,48	995.850,65	0,40
US91087BAM28	2,6590 % Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	2.000,0 %	94,89	1.897.712,40	0,77
US71654QCC42	6,7500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 17/47	USD	2.050,0 %	86,00	1.762.919,44	0,71
US71654QDF63	6,9500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/undefined	USD	1.900,0 %	86,39	1.641.315,00	0,66
US71654QDE98	5,9500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31	USD	2.550,0 %	95,50	2.435.250,00	0,99
USP8674JAE93	4,1250 % Sigma Alimentos USD Notes 16/26	USD	1.150,0 %	108,49	1.247.606,25	0,50
Maroc					604.466,17	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS0864259717	5,5000 % Morocco Government USD Bonds 12/42	USD	550,0 %	109,90	604.466,17	0,24
Nigeria					4.014.408,60	1,62
XS1777972511	7,1430 % Nigeria Government USD Bonds 18/30	USD	2.150,0 %	102,36	2.200.777,20	0,89
XS1717011982	6,5000 % Nigeria Government USD MTN 17/27	USD	1.750,0 %	103,64	1.813.631,40	0,73
Oman					2.205.117,18	0,89
XS2288905370	6,2500 % Oman Government USD Bonds 21/31	USD	2.100,0 %	105,01	2.205.117,18	0,89
Pakistan					2.132.781,01	0,86
USY8793YAL66	7,8750 % Pakistan Government USD Bonds 06/36	USD	1.050,0 %	103,98	1.091.827,91	0,44
XS1729875598	6,8750 % Pakistan Government USD Bonds 17/27	USD	1.000,0 %	104,10	1.040.953,10	0,42
Panama					1.731.269,58	0,70
US698299BL70	3,8700 % Panama Government USD Bonds 19/undefined	USD	1.750,0 %	98,93	1.731.269,58	0,70
Paraguay					673.662,48	0,27
USP75744AG08	5,4000 % Paraguay Government USD Bonds 19/undefined	USD	600,0 %	112,28	673.662,48	0,27
Pérou					3.366.319,08	1,36
US715638DQ26	2,7800 % Peru Government USD Bonds 20/undefined	USD	2.650,0 %	82,10	2.175.700,88	0,88
USP98047AC08	4,3750 % Volcan Companhia Minera USD Notes 21/26	USD	1.160,0 %	102,64	1.190.618,20	0,48
Philippines					1.104.369,96	0,45
XS2207510582	3,0000 % Globe Telecom USD Notes 20/35	USD	1.200,0 %	92,03	1.104.369,96	0,45
Pologne					2.063.376,81	0,83
PL0000107611	2,7500 % Poland Government PLN Bonds 13/28 S.428	PLN	7.450,0 %	109,93	2.063.376,81	0,83
Roumanie					2.517.615,10	1,02
XS2201851685	4,0000 % Romania Government USD Bonds 20/51	USD	2.600,0 %	96,83	2.517.615,10	1,02
Russie					8.721.922,13	3,53
RU000A0JTK38	7,0500 % Russia Government RUB Bonds 13/28 S.6212	RUB	201.200,0 %	101,05	2.691.095,77	1,09
RU000A0JXQF2	7,1000 % Russia Government RUB Bonds 17/24 S.6222	RUB	142.300,0 %	102,82	1.936.710,96	0,78
RU000A1028E3	5,9000 % Russia Government RUB Bonds 20/31 S.6235	RUB	238.700,0 %	92,19	2.912.757,70	1,18
RU000A0JXU14	5,2500 % Russian Foreign Bond - Eurobond USD Bonds 17/47	USD	1.000,0 %	118,14	1.181.357,70	0,48
Arabie saoudite					4.960.208,82	2,01
XS2294323386	3,4500 % Saudi Government USD MTN 21/undefined	USD	5.380,0 %	92,20	4.960.208,82	2,01
Sénégal					950.812,25	0,38
XS1619155564	6,2500 % Senegal Government USD Bonds 17/33	USD	950,0 %	100,09	950.812,25	0,38
Singapour					7.164.926,04	2,90
XS2122408854	3,3000 % DBS Group Holdings USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.100,0 %	102,51	1.127.586,57	0,46
XS1242348164	3,8750 % GLP USD MTN 15/25	USD	1.150,0 %	104,48	1.201.464,46	0,49
USY59501AA78	7,3750 % Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	1.150,0 %	106,89	1.229.235,00	0,50
XS2284332769	3,0000 % Singapore Airlines USD MTN 21/26	USD	2.500,0 %	101,16	2.529.074,25	1,02
XS2099273737	8,1250 % Theta Capital USD Notes 20/25	USD	1.050,0 %	102,63	1.077.565,76	0,43
Afrique du Sud					8.649.376,81	3,50
US836205AU87	4,3000 % South Africa Government USD Bonds 16/28	USD	850,0 %	98,36	836.074,45	0,34
US836205BB97	5,7500 % South Africa Government USD Bonds 19/49	USD	300,0 %	91,82	275.455,50	0,11
ZAG000106998	8,0000 % South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	122.500,0 %	91,04	7.537.846,86	3,05
Corée du Sud					2.540.919,00	1,03
XS2209331300	2,6250 % Mirae Asset Daewoo USD Notes 20/25	USD	2.500,0 %	101,64	2.540.919,00	1,03
Thaïlande					3.176.338,87	1,28
XS2056558088	3,3430 % Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31	USD	1.800,0 %	102,37	1.842.581,88	0,74
TH062303G606	3,4000 % Thailand Government THB Bonds 15/36	THB	9.800,0 %	112,41	351.896,13	0,14
TH0623038C04	2,8750 % Thailand Government THB Bonds 18/28	THB	28.200,0 %	109,00	981.860,86	0,40
Pays-Bas					2.124.994,70	0,86
XS2233227516	7,6500 % Metinvest USD Notes 20/27	USD	1.000,0 %	107,88	1.078.826,80	0,44
USN57445AA17	4,6250 % Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	1.000,0 %	104,62	1.046.167,90	0,42
Ukraine					3.330.844,51	1,35

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1303927179	7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	1.900,0	% 107,01	2.033.112,10	0,82
XS2010030836	7,2530 % Ukraine Government USD Bonds 20/33	USD	1.300,0	% 99,83	1.297.732,41	0,53
Émirats arabes unis					3.112.585,58	1,26
XS2262220143	3,7500 % DAE Sukuk Dfc USD MTN 20/26	USD	1.800,0	% 103,19	1.857.456,18	0,75
XS2226973522	3,9000 % Emirate of Dubai Government USD MTN 20/50	USD	1.400,0	% 89,65	1.255.129,40	0,51
Royaume-Uni					1.634.242,50	0,66
XS2278474924	5,5000 % Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26	USD	1.550,0	% 105,44	1.634.242,50	0,66
Uruguay					2.060.187,50	0,83
US760942BD38	4,9750 % Uruguay Government USD Bonds 18/55	USD	1.700,0	% 121,19	2.060.187,50	0,83
États-Unis					1.269.000,00	0,51
XS2224065289	5,9500 % Periana Holdings USD Notes 20/26	USD	1.200,0	% 105,75	1.269.000,00	0,51
Venezuela					3.780.083,00	1,53
USP7807HAT25	6,0000 % Petroleos De Venezuela S USD Notes 14/24	USD	1.900,0	% 4,76	90.383,00	0,04
US922646AS37	9,2500 % Venezuela Government USD Bonds 97/27	USD	15.160,0	% 10,50	1.591.800,00	0,64
USP97475AJ95	7,0000 % Venezuela Government USD Bonds 07/38	USD	850,0	% 10,50	89.250,00	0,04
USP17625AA59	9,0000 % Venezuela Government USD Bonds 08/23	USD	5.930,0	% 10,50	622.650,00	0,25
USP17625AE71	11,7500 % Venezuela Government USD Bonds 11/26	USD	5.600,0	% 10,50	588.000,00	0,24
USP17625AD98	11,9500 % Venezuela Government USD Bonds 11/31	USD	7.600,0	% 10,50	798.000,00	0,32
Zambie					142.393,75	0,06
XS1267081575	8,9700 % Zambia Government USD Bonds 15/27	USD	250,0	% 56,96	142.393,75	0,06
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					22.142.668,53	8,95
Obligations					22.142.668,53	8,95
Bermudes					508.100,00	0,21
USG38327AB13	5,5000 % Geopark USD Notes 20/27	USD	500,0	% 101,62	508.100,00	0,21
Canada					1.170.843,75	0,47
USC3535CAH19	6,5000 % First Quantum Minerals USD Notes 18/24	USD	1.150,0	% 101,81	1.170.843,75	0,47
Îles Caïmans					3.392.534,20	1,37
USG2176GAA97	4,0000 % CK Hutchison Capital Securities USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.000,0	% 102,07	1.020.721,70	0,41
US12642KAB08	6,7500 % CSN Inova Ventures USD Notes 20/28	USD	1.250,0	% 105,74	1.321.718,75	0,53
XS1954963580	8,5000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/24	USD	1.150,0	% 91,31	1.050.093,75	0,43
Colombie					1.055.318,25	0,43
USP9379RBC09	4,3750 % Empresas Publicas de Medellin ESP USD Notes 20/31	USD	1.050,0	% 100,51	1.055.318,25	0,43
Hong Kong					1.244.851,08	0,50
XS2125052261	5,8750 % Lenovo Group USD MTN 20/25	USD	1.100,0	% 113,17	1.244.851,08	0,50
Luxembourg					4.064.380,50	1,64
USL5831KAC01	4,7000 % Kenbourne Invest USD Notes 21/28	USD	1.200,0	% 103,05	1.236.600,00	0,50
USL65266AA36	5,2500 % Movida Europe USD Notes 21/31	USD	1.300,0	% 96,33	1.252.244,50	0,50
USL8449RAA79	5,2000 % Simpar Europe USD Notes 21/31	USD	1.600,0	% 98,47	1.575.536,00	0,64
Mexique					3.745.377,75	1,52
USP01703AC49	4,2500 % Alpek USD Notes 19/29	USD	1.150,0	% 106,04	1.219.471,50	0,50
USP1507SAH06	5,3750 % Banco Santander Mexico Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Santander USD Notes 20/25	USD	2.250,0	% 112,26	2.525.906,25	1,02
Panama					1.865.001,25	0,75
USP1926LAA37	4,5000 % Cable Onda USD Notes 19/30	USD	1.750,0	% 106,57	1.865.001,25	0,75
Paraguay					636.747,00	0,26
USP90475AB31	5,8750 % Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	600,0	% 106,12	636.747,00	0,26
Pérou					1.446.230,00	0,58
USP56236AB16	3,2500 % InRetail Consumer USD Notes 21/28	USD	1.450,0	% 99,74	1.446.230,00	0,58
Pays-Bas					3.013.284,75	1,22
US29082HAB87	5,4000 % Embraer Netherlands Finance USD Notes 17/27	USD	1.700,0	% 104,21	1.771.612,50	0,72
USP9810YAA75	6,3750 % VTR Finance USD Notes 20/28	USD	1.150,0	% 107,97	1.241.672,25	0,50
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.052.068,72	0,43
Obligations					1.052.068,72	0,43

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Malaisie					12.718,72	0,01
MYBMO1400013	4,1810 % Malaysia Government MYR Bonds 14/24 S.114	MYR	50,0 %	105,46	12.718,72	0,01
Panama					1.039.350,00	0,42
USP0608AAB28	4,3750 % AES Panama Generation Holdings USD Notes 20/30	USD	1.000,0 %	103,94	1.039.350,00	0,42
Parts d'OPC					9.498.749,50	3,84
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					9.498.749,50	3,84
LU1111122310	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -I- USD - (0,840%)	Shs	12.480 USD	761,09	9.498.749,50	3,84
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					223.927.489,53	90,58
Dépôts auprès d'établissements financiers					26.723.523,56	10,81
Dépôts à vue					26.723.523,56	10,81
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			19.992.404,03	8,09
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			6.731.119,53	2,72
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					26.723.523,56	10,81

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				127.437,50	0,05
Opérations à terme				127.437,50	0,05
Vente de contrats à terme obligataires				127.437,50	0,05
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-30 USD	182,38	97.531,25	0,04
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-14 USD	155,03	29.906,25	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-2.872.324,46	-1,16
Opérations de change à terme				-2.872.324,46	-1,16
Sold BRL / Bought USD - 09 Jun 2021	BRL	-9.402.117,00		26.346,47	0,01
Sold CLP / Bought USD - 09 Jun 2021	CLP	-1.378.648.000,00		71.370,36	0,03
Sold COP / Bought USD - 09 Jun 2021	COP	-18.340.000.000,00		114.549,17	0,05
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-5.385.356,92		61.697,93	0,02
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-8.215.569,00		202.548,30	0,08
Sold IDR / Bought USD - 09 Jun 2021	IDR	-104.920.922.687,00		86.989,26	0,03
Sold MXN / Bought USD - 09 Jun 2021	MXN	-97.000.000,00		-169.485,00	-0,07
Sold RUB / Bought USD - 09 Jun 2021	RUB	-495.364.150,00		136.850,71	0,06
Sold USD / Bought CNH - 09 Jun 2021	USD	-670.857,96		-8.276,76	0,00
Sold USD / Bought COP - 09 Jun 2021	USD	-1.208.455,95		-27.964,70	-0,01
Sold USD / Bought CZK - 09 Jun 2021	USD	-1.259.703,86		-33.387,13	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-214.493.392,50		-2.377.961,51	-0,96
Sold USD / Bought EUR - 12 May 2021	USD	-2.211.539,55		-71.536,91	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 09 Jun 2021	USD	-180.951,35		-4.570,26	0,00
Sold USD / Bought HUF - 09 Jun 2021	USD	-1.335.949,17		-35.985,21	-0,01
Sold USD / Bought MXN - 09 Jun 2021	USD	-4.589.177,93		76.040,13	0,03
Sold USD / Bought MYR - 09 Jun 2021	USD	-5.473.516,04		-114.458,72	-0,05
Sold USD / Bought PEN - 09 Jun 2021	USD	-1.769.146,83		-50.304,64	-0,02
Sold USD / Bought PLN - 09 Jun 2021	USD	-3.753.419,19		-194.595,79	-0,08
Sold USD / Bought RON - 09 Jun 2021	USD	-2.499.067,45		-78.281,86	-0,03
Sold USD / Bought RUB - 09 Jun 2021	USD	-3.477.935,63		-64.518,07	-0,03
Sold USD / Bought THB - 09 Jun 2021	USD	-5.114.076,39		-149.174,46	-0,06
Sold USD / Bought TRY - 22 Apr 2021	USD	-1.521.908,09		-189.345,62	-0,08
Sold USD / Bought ZAR - 09 Jun 2021	USD	-864.897,67		20.188,72	0,01
Sold ZAR / Bought USD - 09 Jun 2021	ZAR	-81.420.987,00		-99.058,87	-0,04
Investissements en produits dérivés				-2.744.886,96	-1,11

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Actif/passif net circulant	USD			-698.139,68	-0,28
Actif net du Compartiment	USD			247.207.986,45	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P P9B/ISIN: LU2041105730	96,51	97,63	100,11
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A12 BH3/ISIN: LU1111122237	827,01	839,42	898,77
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P P9C/ISIN: LU2041105813	968,66	983,03	1.001,61
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A12 FGX/ISIN: LU1143268792	118,26	114,54	116,58
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732	1.003,86	970,60	984,76
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J GP9/ISIN: LU1794554391	8,78	8,76	9,35
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B2M/ISIN: LU2223787966	10,22	--	--
- Catégorie BMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q L35/ISIN: LU2282081830	9,42	--	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L36/ISIN: LU2282081913	9,48	--	--
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	930,91	940,23	980,20
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2Q B2P/ISIN: LU2223788188	1.007,20	--	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B2N/ISIN: LU2223788006	1.024,41	--	--
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753	102.999,00	--	--
Actions en circulation		1.062.708	948.755	1.344.663
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P P9B/ISIN: LU2041105730	920.582	818.074	1.218.031
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A12 BH3/ISIN: LU1111122237	4.245	1.432	1.255
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P P9C/ISIN: LU2041105813	15.143	12.112	5.157
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A12 FGX/ISIN: LU1143268792	192	189	175
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732	66.437	85.085	104.529
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J GP9/ISIN: LU1794554391	147	143	134
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B2M/ISIN: LU2223787966	10.995	--	--
- Catégorie BMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q L35/ISIN: LU2282081830	122	--	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L36/ISIN: LU2282081913	121	--	--
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	44.706	31.720	13.508
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2Q B2P/ISIN: LU2223788188	1	--	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B2N/ISIN: LU2223788006	1	--	--
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753	14	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD		247,2	235,4	266,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations Mexique	8,49
Obligations Chine	5,41
Obligations Îles Caïmans	4,30
Obligations Indonésie	3,93
Luxembourg Parts d'OPC	3,84
Obligations Russie	3,53
Obligations Afrique du Sud	3,50
Obligations Singapour	2,90
Obligations Îles Vierges britanniques	2,84
Obligations Colombie	2,80
Obligations Argentine	2,78
Obligations Égypte	2,32
Obligations Pays-Bas	2,08
Obligations Côte d'Ivoire	2,07
Obligations Luxembourg	2,07
Obligations Arabie saoudite	2,01
Obligations autres pays	35,71
Autres éléments de l'actif net	9,42
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	223.927.489,53
(Valeur d'acquisition USD 231.614.424,37)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	26.723.523,56
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.561.136,45
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	565.149,46
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.043.400,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	127.437,50
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	796.581,05
Total de l'actif	255.744.717,55
Dettes bancaires	-4.129.408,78
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-17.062,31
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-500.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-221.354,50
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-3.668.905,51
Total du passif	-8.536.731,10
Actif net du Compartiment	247.207.986,45

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	235.404.258,87
Souscriptions	52.197.807,88
Rachats	-41.237.684,09
Distribution	-6.667.669,60
Produit total	7.511.273,39
Actif net du Compartiment à la fin de la période	247.207.986,45

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	948.755
- émises	186.951
- rachetées	-73.000
- à la fin de la période considérée	1.062.706

Allianz Emerging Markets Short Duration Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					122.495.444,80	75,76
Obligations					122.495.444,80	75,76
Autriche					3.656.389,13	2,26
USA29875AA87	7,0000 % JBS Investments II USD Notes 18/26	USD	2.100,0	% 106,61	2.238.768,00	1,38
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	1.200,0	% 100,60	1.417.621,13	0,88
Azerbaïdjan					3.074.994,00	1,90
XS1319820897	6,8750 % Southern Gas Corridor CJSC USD Notes 16/26	USD	2.600,0	% 118,27	3.074.994,00	1,90
Bahreïn					1.925.203,35	1,19
XS2172964715	6,2500 % CBB International Sukuk Programme USD Notes 20/24	USD	1.750,0	% 110,01	1.925.203,35	1,19
Bermudes					1.534.711,92	0,95
USG38327AA30	6,5000 % Geopark USD Notes 17/24	USD	1.478,0	% 103,84	1.534.711,92	0,95
Brésil					1.555.048,00	0,96
US46556M2A90	3,8750 % Itaú Unibanco Holding USD FLR-Notes 21/31	USD	1.600,0	% 97,19	1.555.048,00	0,96
Îles vierges britanniques					7.375.991,80	4,56
XS1508782098	3,3750 % Bright Galaxy International USD Notes 16/21	USD	1.400,0	% 100,80	1.411.143,86	0,87
XS1511610906	4,2500 % Chalco Hong Kong Investment USD FLR-Notes 16/undefined	USD	750,0	% 101,11	758.296,43	0,47
XS2289202587	4,5000 % Champion Path Holdings USD Notes 21/26	USD	1.400,0	% 104,56	1.463.865,34	0,91
XS1449592051	4,0000 % Chinalco Capital Holdings USD Notes 16/21	USD	850,0	% 100,81	856.857,72	0,53
XS1883345719	8,8750 % Easy Tactic USD Notes 18/21	USD	1.100,0	% 100,64	1.107.001,83	0,68
XS1318014831	4,3750 % NWD USD MTN 15/22	USD	1.700,0	% 104,64	1.778.826,62	1,10
Îles Caïmans					13.897.527,66	8,60
XS1768437300	7,5000 % China Aoyuan Group USD Notes 18/21	USD	550,0	% 99,98	549.886,59	0,34
XS1627599142	6,2500 % China Evergrande Group USD Notes 17/21	USD	750,0	% 98,68	740.110,05	0,46
XS1580431143	8,2500 % China Evergrande Group USD Notes 17/22	USD	350,0	% 95,37	333.788,28	0,21
XS1795479291	7,4500 % China SCE Group Holdings USD Notes 18/21	USD	1.200,0	% 100,44	1.205.257,56	0,74
XS1974522853	6,5000 % Country Garden Holdings USD Notes 19/24	USD	650,0	% 107,11	696.202,20	0,43
XS2078677213	2,9500 % DIB Sukuk USD Notes 19/25	USD	700,0	% 104,45	731.170,02	0,45
XS1498418224	7,3750 % Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	350,0	% 99,75	349.136,76	0,22
XS2281463237	2,1500 % Haidilao International Holding USD Notes 21/26	USD	700,0	% 98,87	692.069,28	0,43
XS1627598094	9,3750 % Kaisa Group Holdings USD Notes 17/24	USD	800,0	% 96,27	770.153,68	0,48
USG52132BW96	11,9500 % Kaisa Group Holdings USD Notes 19/22	USD	350,0	% 105,27	368.441,75	0,23
XS1567903627	5,5000 % MAF Global Securities USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.200,0	% 101,64	1.219.650,00	0,75
XS2225422869	2,2100 % MAR Sukuk USD Notes 20/25	USD	1.600,0	% 101,62	1.625.840,00	1,00
XS1805359939	6,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 18/21	USD	900,0	% 100,58	905.202,72	0,56
XS2213954766	6,2500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/24	USD	750,0	% 104,94	787.052,33	0,49
XS1964617440	3,9820 % QIB Sukuk USD MTN 19/24	USD	1.200,0	% 107,52	1.290.261,00	0,80
XS1725308859	6,6000 % Times China Holdings USD Notes 17/23	USD	950,0	% 102,23	971.149,19	0,60
XS1508493498	6,0000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 16/23	USD	750,0	% 88,29	662.156,25	0,41
Colombie					4.567.716,30	2,82
USP1024TAN92	4,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia USD Notes 15/25	USD	1.500,0	% 106,39	1.595.827,50	0,99
US05968LAM46	3,0000 % Bancolombia USD Notes 20/25	USD	1.450,0	% 102,13	1.480.812,50	0,91
US279158AK55	4,1250 % Ecopetrol USD Notes 14/25	USD	1.400,0	% 106,51	1.491.076,30	0,92
Curaçao					1.115.400,00	0,69
US88165FAF99	3,6500 % Teva Pharmaceutical Finance USD Notes 11/21 S.2	USD	1.100,0	% 101,40	1.115.400,00	0,69
Chypre					1.287.644,04	0,80
XS1577965004	7,7500 % MHP USD Notes 17/24	USD	1.200,0	% 107,30	1.287.644,04	0,80
République dominicaine					2.375.774,32	1,47
USP3579EBK21	6,8750 % Dominican Government USD Bonds 16/26	USD	2.050,0	% 115,89	2.375.774,32	1,47
Égypte					2.735.455,12	1,69

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1558077845	6,1250 %	Egypt Government USD Bonds 17/22	USD	1.350,0	%	102,88	1.388.845,31	0,86
XS2241075014	5,2500 %	Egypt Government USD Bonds 20/25	USD	1.300,0	%	103,59	1.346.609,81	0,83
El Salvador							3.196.579,95	1,98
USP01012AJ55	7,7500 %	El Salvador Government USD Bonds 02/23	USD	3.050,0	%	104,81	3.196.579,95	1,98
Ghana							1.322.219,63	0,82
XS1108847531	8,1250 %	Ghana Government USD Bonds 14/26	USD	1.250,0	%	105,78	1.322.219,63	0,82
Inde							3.006.811,17	1,86
XS1391575161	4,0000 %	Adani Transmission USD Notes 16/26	USD	1.650,0	%	106,08	1.750.362,57	1,08
XS2049301042	3,2500 %	Power Finance USD Notes 19/24	USD	1.200,0	%	104,70	1.256.448,60	0,78
Indonésie							6.843.894,76	4,24
USY70902AB04	4,2500 %	Adaro Indonesia USD Notes 19/24	USD	1.250,0	%	101,14	1.264.241,63	0,78
XS2169280919	4,7500 %	Bank Mandiri USD MTN 20/25	USD	1.350,0	%	110,32	1.489.253,31	0,92
XS2099372802	4,2000 %	Bank Tabungan Negara USD Notes 20/25	USD	1.200,0	%	101,84	1.222.086,00	0,76
USN5276YAD87	4,9500 %	Cikarang Listrindo USD Notes 16/26	USD	1.350,0	%	102,51	1.383.817,50	0,86
USY7136YAA83	5,1250 %	Perusahaan Gas Negara USD Notes 14/24	USD	1.350,0	%	109,96	1.484.496,32	0,92
Irlande							3.839.267,90	2,37
XS2183144810	2,7000 %	ABH Financial Via Alfa Holding Issuance EUR Notes 20/23	EUR	1.100,0	%	101,61	1.312.578,36	0,81
XS2060792236	4,1250 %	Celtic Resources Holdings USD Notes 19/24	USD	900,0	%	105,11	946.024,38	0,58
XS1961080501	5,5000 %	Eurochem Finance USD Notes 19/24	USD	1.450,0	%	109,01	1.580.665,16	0,98
Île de Man							1.637.348,80	1,01
US803865AA25	4,5000 %	Sasol Financing International USD Notes 12/22	USD	1.600,0	%	102,33	1.637.348,80	1,01
Israël							3.760.791,30	2,33
IL0011321747	5,0820 %	Delek & Avner Tamar USD Notes 14/23	USD	1.900,0	%	103,59	1.968.162,50	1,22
IL0011736571	4,5000 %	Energean Israel Finance USD Notes 21/24	USD	1.000,0	%	100,72	1.007.213,80	0,62
IL0011677668	5,7500 %	Leviathan USD Notes 20/23	USD	750,0	%	104,72	785.415,00	0,49
Jamaïque							2.326.557,20	1,44
US470160BQ42	7,6250 %	Jamaica Government USD Bonds 14/25	USD	2.000,0	%	116,33	2.326.557,20	1,44
Jordanie							1.803.546,15	1,12
XS2199321113	4,9500 %	Jordan Government USD Bonds 20/25	USD	1.750,0	%	103,06	1.803.546,15	1,12
Luxembourg							2.800.711,62	1,73
XS2102489353	2,2500 %	Altice Financing EUR Notes 20/25	EUR	1.250,0	%	97,97	1.438.043,04	0,89
XS0848530977	5,1250 %	Sberbank of Russia Via SB Capital USD Notes 12/22	USD	1.300,0	%	104,82	1.362.668,58	0,84
Malaisie							1.318.285,54	0,82
XS1402194952	3,9050 %	Malayan Banking USD FLR-Notes 16/26	USD	1.300,0	%	101,41	1.318.285,54	0,82
Île Maurice							1.439.437,50	0,89
XS2189784957	7,0000 %	HTA Group USD Notes 20/25	USD	1.350,0	%	106,63	1.439.437,50	0,89
Mexique							1.464.581,25	0,91
USP8674JAE93	4,1250 %	Sigma Alimentos USD Notes 16/26	USD	1.350,0	%	108,49	1.464.581,25	0,91
Nigeria							2.984.531,50	1,85
XS1910826996	7,6250 %	Nigeria Government USD Bonds 18/25	USD	2.650,0	%	112,62	2.984.531,50	1,85
Oman							2.610.211,75	1,61
XS1944412664	4,8750 %	Oman Government USD Bonds 19/25	USD	2.500,0	%	104,41	2.610.211,75	1,61
Pakistan							1.702.248,60	1,05
XS1056560920	8,2500 %	Pakistan Government USD Bonds 14/24	USD	1.550,0	%	109,82	1.702.248,60	1,05
Pérou							3.236.796,77	2,00
USP3R94GAA71	5,2500 %	Corporación Financiera de Desarrollo USD FLR-Notes 14/29	USD	1.650,0	%	106,59	1.758.787,97	1,09
USP98047AC08	4,3750 %	Volcan Companhia Minera USD Notes 21/26	USD	1.440,0	%	102,64	1.478.008,80	0,91
Roumanie							820.390,29	0,51
XS2107451069	2,5000 %	RCS & RDS EUR Notes 20/25	EUR	700,0	%	99,80	820.390,29	0,51
Sénégal							1.729.263,20	1,07
XS1090161875	6,2500 %	Senegal Government USD Bonds 14/24	USD	1.600,0	%	108,08	1.729.263,20	1,07
Singapour							6.022.777,10	3,72
XS1242348164	3,8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	2.300,0	%	104,48	2.402.928,91	1,49
USY59501AA78	7,3750 %	Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	1.050,0	%	106,89	1.122.345,00	0,69

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2284332769	3,0000 % Singapore Airlines USD MTN 21/26	USD	1.150,0	% 101,16	1.163.374,16	0,72
XS2099273737	8,1250 % Theta Capital USD Notes 20/25	USD	1.300,0	% 102,63	1.334.129,03	0,82
Corée du Sud					2.236.008,72	1,38
XS2209331300	2,6250 % Mirae Asset Daewoo USD Notes 20/25	USD	2.200,0	% 101,64	2.236.008,72	1,38
Supranational					3.457.491,25	2,14
XS1350670839	5,5000 % Banque Ouest Africaine de Développement USD Notes 16/21	USD	1.500,0	% 100,63	1.509.468,75	0,93
XS1520309839	5,3750 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank USD MTN 17/22	USD	1.900,0	% 102,53	1.948.022,50	1,21
Pays-Bas					4.319.848,55	2,67
US88167AAL52	6,0000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III USD Notes 18/24	USD	1.150,0	% 106,41	1.223.657,50	0,76
XS2111946930	3,1250 % United Group EUR Notes 20/26	EUR	1.200,0	% 97,01	1.367.029,45	0,84
XS1400710726	7,2500 % VEON Holdings USD Notes 16/23	USD	1.600,0	% 108,07	1.729.161,60	1,07
Turquie					4.194.633,09	2,59
XS0910932788	5,0000 % Arcelik USD Notes 13/23	USD	1.350,0	% 101,99	1.376.870,54	0,85
XS1576037284	5,8750 % Türkiye Garanti Bankası USD Notes 17/23	USD	1.400,0	% 101,76	1.424.689,70	0,88
XS1961010987	6,9500 % Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları USD Notes 19/26	USD	1.300,0	% 107,16	1.393.072,85	0,86
Ukraine					2.377.356,52	1,47
XS1303921487	7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/23	USD	2.200,0	% 108,06	2.377.356,52	1,47
Émirats arabes unis					2.837.780,28	1,75
XS2262220143	3,7500 % DAE Sukuk Dfc USD MTN 20/26	USD	2.750,0	% 103,19	2.837.780,28	1,75
Royaume-Uni					2.940.968,77	1,82
XS2278474924	5,5000 % Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26	USD	1.350,0	% 105,44	1.423.372,50	0,88
XS1843433472	8,2500 % Ukraine Railways Via Rail Capital Markets USD Notes 19/24	USD	1.250,0	% 105,93	1.324.149,88	0,82
XS1374118658	9,8750 % Ukraine Railways Via Shortline USD Notes 16/21	USD	190,0	% 101,81	193.446,39	0,12
États-Unis					1.163.250,00	0,72
XS2224065289	5,9500 % Periana Holdings USD Notes 20/26	USD	1.100,0	% 105,75	1.163.250,00	0,72
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					28.407.998,89	17,57
Obligations					28.407.998,89	17,57
Autriche					1.740.052,00	1,08
USA08163AA41	4,3500 % BRF USD Notes 16/26	USD	1.700,0	% 102,36	1.740.052,00	1,08
Îles vierges britanniques					1.679.039,79	1,04
USG0457FAC17	5,8750 % Arcos Dorados Holdings USD Notes 17/27	USD	1.577,0	% 106,47	1.679.039,79	1,04
Îles Caïmans					2.450.010,14	1,52
US80007RAK14	3,8000 % Sands China USD Notes 21/26	USD	2.300,0	% 106,52	2.450.010,14	1,52
Chili					2.511.427,50	1,55
USP82290AG51	4,3750 % Falabella USD Notes 14/25	USD	2.300,0	% 109,19	2.511.427,50	1,55
Colombie					1.086.535,00	0,67
USN8370TAA45	4,8750 % SURA Asset Management USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 108,65	1.086.535,00	0,67
Hong Kong					735.593,82	0,45
XS2125052261	5,8750 % Lenovo Group USD MTN 20/25	USD	650,0	% 113,17	735.593,82	0,45
Irlande					1.594.357,50	0,99
USG3165UAB73	7,5000 % C&W Senior Financing USD Notes 18/26	USD	1.500,0	% 106,29	1.594.357,50	0,99
Luxembourg					860.573,75	0,53
USL6388GHX18	4,5000 % Millicom International Cellular USD Notes 20/31	USD	450,0	% 104,32	469.437,75	0,29
USL7915TAA09	4,5000 % Rede D'or Finance USD Notes 20/30	USD	400,0	% 97,78	391.136,00	0,24
Mexique					6.417.021,50	3,97
USP0156PAB50	5,2500 % Alfa USD Notes 14/24	USD	1.400,0	% 109,44	1.532.209,00	0,95
USP1507SAH06	5,3750 % Banco Santander Mexico Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Santander USD Notes 20/25	USD	1.300,0	% 112,26	1.459.412,50	0,90
US71654QCB68	6,8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 17/26	USD	3.200,0	% 107,04	3.425.400,00	2,12
Panama					1.527.112,50	0,94
USP1393HAC27	2,3750 % Banco Latinoamericano de Comercio Exterior USD Notes 20/25	USD	1.500,0	% 101,81	1.527.112,50	0,94

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Paraguay					2.128.631,27	1,32
USP09110AB65	2,7500 % Banco Continental SAECA USD Notes 20/25	USD	1.461,0 %	98,48	1.438.822,02	0,89
USP90475AB31	5,8750 % Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	650,0 %	106,12	689.809,25	0,43
Pérou					1.545.970,00	0,96
USP56236AB16	3,2500 % InRetail Consumer USD Notes 21/28	USD	1.550,0 %	99,74	1.545.970,00	0,96
Pays-Bas					2.831.589,62	1,75
US29082HAA05	5,0500 % Embraer Netherlands Finance USD Notes 15/25	USD	1.550,0 %	104,00	1.612.031,00	1,00
XS1806400534	7,7500 % Metinvest USD Notes 18/23	USD	950,0 %	106,69	1.013.539,04	0,62
XS2058691663	4,0000 % VEON Holdings USD Notes 19/25	USD	200,0 %	103,01	206.019,58	0,13
Turquie					1.300.084,50	0,80
XS2131335270	6,8000 % Akbank USD Notes 20/26	USD	1.300,0 %	100,01	1.300.084,50	0,80
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.212.636,00	0,75
Obligations					1.212.636,00	0,75
Brésil					1.212.636,00	0,75
USP22835AA30	3,6250 % Centrais Eletricas Brasileiras USD Notes 20/25	USD	1.200,0 %	101,05	1.212.636,00	0,75
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					152.116.079,69	94,08
Dépôts auprès d'établissements financiers					11.082.350,98	6,85
Dépôts à vue					11.082.350,98	6,85
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.562.122,97	3,44
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			5.520.228,01	3,41
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					11.082.350,98	6,85
Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment	
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.587.491,54	-0,98	
Opérations de change à terme				-1.587.491,54	-0,98	
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-9.537.531,83		46.289,67	0,02	
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-6.056.743,00		238.776,47	0,15	
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-167.316.518,18		-1.872.557,68	-1,15	
Investissements en produits dérivés				-1.587.491,54	-0,98	
Actif/passif net circulant				68.067,71	0,05	
Actif net du Compartiment				161.679.006,84	100,00	

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	9,41	9,26	9,31
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	107,32	104,22	103,37
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	104,06	101,19	100,79
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	865,96	865,77	891,13
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QGB/ISIN: LU1479564871	1.089,69	1.054,95	1.040,24
- Catégorie P2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	855,21	855,83	880,70
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WZ7/ISIN: LU1677193929	--	102,53	101,32
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620	1.066,06	1.031,95	1.017,67
- Catégorie W7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q PRH/ISIN: LU2305039823	992,77	--	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243	1.174,37	1.130,90	1.093,69
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D WZ8/ISIN: LU1677194141	--	10,99	10,63
- Catégorie W2 (USD) (distribution)	WKN: A2H 5US/ISIN: LU1698894653	1.030,21	1.026,94	1.033,71
Actions en circulation		547.846	531.734	740.097
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	322.780	333.163	495.284
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	12.778	12.946	12.496
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	85.792	71.585	71.335
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	31.933	14.838	37.615
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QGB/ISIN: LU1479564871	10	10	10
- Catégorie P2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	10.620	9.633	9.183
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WZ7/ISIN: LU1677193929	--	100	100
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620	67.140	82.378	111.526
- Catégorie W7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q PRH/ISIN: LU2305039823	10.010	--	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243	1.102	1.184	2.422
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D WZ8/ISIN: LU1677194141	--	120	120
- Catégorie W2 (USD) (distribution)	WKN: A2H 5US/ISIN: LU1698894653	5.682	5.777	5
Actifs du Compartiment en millions d'USD		161,7	145,2	186,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations Îles Caïmans	10,12
Obligations Îles Vierges britanniques	5,60
Obligations Mexique	4,88
Obligations Pays-Bas	4,42
Obligations Indonésie	4,24
Obligations Singapour	3,72
Obligations Colombie	3,49
Obligations Turquie	3,39
Obligations Irlande	3,36
Obligations Autriche	3,34
Obligations Pérou	2,96
Obligations Israël	2,33
Obligations Luxembourg	2,26
Obligations Supranational	2,14
Obligations autres pays	37,83
Autres éléments de l'actif net	5,92
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 149.007.560,29)	152.116.079,69
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	11.082.350,98
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.912.020,46
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	43.768,63
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	5.245.295,74
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	285.066,14
Total de l'actif	170.684.581,64
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-7.046.660,91
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-86.356,21
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.872.557,68
Total du passif	-9.005.574,80
Actif net du Compartiment	161.679.006,84

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	145.197.805,89
Souscriptions	71.023.445,27
Rachats	-57.048.448,46
Distribution	-1.358.543,46
Produit total	3.864.747,60
Actif net du Compartiment à la fin de la période	161.679.006,84

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	531.734
- émises	177.423
- rachetées	-161.310
- à la fin de la période considérée	547.847

Allianz Emerging Markets Sovereign Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					219.227.616,16	93,26
Obligations					219.227.616,16	93,26
Angola					7.916.685,00	3,37
XS2083302419	8,0000 % Angola Government USD Bonds 19/29	USD	8.400,0	% 94,25	7.916.685,00	3,37
Argentine					7.905.995,99	3,36
US040114HX11	1,0000 % Argentina Government USD Bonds 20/29	USD	474,0	% 35,99	170.622,94	0,07
US040114HT09	0,1250 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	8.050,0	% 29,68	2.389.099,13	1,02
US040114HU71	0,1250 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/38	USD	7.500,0	% 36,51	2.737.875,00	1,16
US040114HV54	0,1250 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/41	USD	7.550,0	% 34,55	2.608.398,92	1,11
Azerbaïdjan					1.107.753,75	0,47
XS1678623734	3,5000 % Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	1.118,0	% 99,08	1.107.753,75	0,47
Bahreïn					2.947.461,77	1,25
XS1110833123	6,0000 % Bahrain Government USD Bonds 14/44	USD	1.950,0	% 93,97	1.832.470,97	0,78
XS2172965282	7,3750 % Bahrain Government USD Bonds 20/30	USD	1.000,0	% 111,50	1.114.990,80	0,47
Bénin					2.463.801,02	1,05
XS2278994418	4,8750 % Benin Government EUR Bonds 21/32	EUR	2.200,0	% 95,37	2.463.801,02	1,05
Brésil					1.353.947,00	0,58
US105756CC23	3,8750 % Brazil Government USD Bonds 20/30	USD	1.400,0	% 96,71	1.353.947,00	0,58
Îles vierges britanniques					8.119.177,28	3,45
XS2098096568	3,8500 % Central Plaza Development USD MTN 20/25	USD	2.150,0	% 98,63	2.120.528,45	0,90
XS1449592051	4,0000 % Chinalco Capital Holdings USD Notes 16/21	USD	2.700,0	% 100,81	2.721.783,33	1,16
XS1596795358	4,7500 % Huarong Finance USD Notes 17/27	USD	3.000,0	% 109,23	3.276.865,50	1,39
Costa Rica					3.073.320,78	1,31
USP3699PGE18	4,3750 % Costa Rica Government USD Bonds 13/25	USD	3.100,0	% 99,14	3.073.320,78	1,31
République dominicaine					8.039.704,20	3,42
USP3579ECF27	4,5000 % Dominican Government USD Bonds 20/30	USD	2.800,0	% 100,83	2.823.310,00	1,20
USP3579ECH82	4,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	2.750,0	% 101,04	2.778.582,95	1,18
USP3579ECG00	5,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/60	USD	1.800,0	% 94,70	1.704.600,00	0,73
USP3579ECJ49	5,3000 % Dominican Government USD Bonds 21/41	USD	750,0	% 97,76	733.211,25	0,31
Équateur					1.615.915,63	0,69
XS2214238441	0,5000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	3.550,0	% 45,52	1.615.915,63	0,69
Égypte					8.921.463,52	3,79
XS2176899701	8,8750 % Egypt Government USD Bonds 20/50	USD	2.550,0	% 102,95	2.625.225,00	1,11
XS2297221405	7,5000 % Egypt Government USD Bonds 21/61	USD	6.950,0	% 90,59	6.296.238,52	2,68
El Salvador					9.562.958,66	4,07
USP01012AS54	5,8750 % El Salvador Government USD Bonds 12/25	USD	7.650,0	% 99,59	7.618.762,76	3,24
USP01012CC84	9,5000 % El Salvador Government USD Bonds 20/52	USD	1.650,0	% 105,09	1.734.012,56	0,74
US283875CB66	9,5000 % El Salvador Government USD Bonds 20/52	USD	200,0	% 105,09	210.183,34	0,09
Gabon					6.813.141,67	2,90
XS1003557870	6,3750 % Gabon Government USD Bonds 13/24	USD	6.550,0	% 104,02	6.813.141,67	2,90
Ghana					1.184.160,00	0,50
XS2325748106	7,7500 % Ghana Government USD Bonds 21/29	USD	1.200,0	% 98,68	1.184.160,00	0,50
Hong Kong					3.197.323,55	1,36
XS1644429935	4,1250 % CNAC HK Finbridge USD Notes 17/27	USD	1.300,0	% 102,89	1.337.622,00	0,57
XS1788513734	5,1250 % CNAC HK Finbridge USD Notes 18/28	USD	1.750,0	% 106,27	1.859.701,55	0,79
Indonésie					8.513.535,13	3,62
XS2099372802	4,2000 % Bank Tabungan Negara USD Notes 20/25	USD	2.050,0	% 101,84	2.087.730,25	0,89
USY20721BR90	5,2500 % Indonesia Government USD Bonds 16/47	USD	1.600,0	% 121,24	1.939.917,60	0,82
US455780CN45	3,7000 % Indonesia Government USD Bonds 19/49	USD	1.400,0	% 101,82	1.425.475,38	0,61
US455780CQ75	2,8500 % Indonesia Government USD Bonds 20/30	USD	3.000,0	% 102,01	3.060.411,90	1,30
Côte d'Ivoire					9.078.605,93	3,86
XS2264871828	4,8750 % Ivory Coast Government EUR Bonds 20/32	EUR	4.500,0	% 97,82	5.169.294,22	2,20
XS0496488395	5,7500 % Ivory Coast Government USD FLR-Bonds 10/32	USD	3.901,9	% 100,19	3.909.311,71	1,66
Jamaïque					6.648.879,69	2,83

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US470160CA80	6,7500 % Jamaica Government USD Bonds 15/28	USD	3.925,0 %	117,59	4.615.554,69	1,96
US470160CB63	7,8750 % Jamaica Government USD Bonds 15/45	USD	1.500,0 %	135,56	2.033.325,00	0,87
Jordanie					5.989.525,83	2,55
XS1577950311	7,3750 % Jordan Government USD Bonds 17/47	USD	2.550,0 %	102,80	2.621.466,30	1,12
XS2199272662	5,8500 % Jordan Government USD Bonds 20/30	USD	3.300,0 %	102,06	3.368.059,53	1,43
Kazakhstan					2.340.475,41	0,99
XS1120709826	4,8750 % Kazakhstan Government USD Bonds 14/44	USD	1.950,0 %	120,02	2.340.475,41	0,99
Malaisie					1.180.243,10	0,50
USY68856AV83	4,5500 % Petronas Capital USD MTN 20/50	USD	1.000,0 %	118,02	1.180.243,10	0,50
Mexique					15.776.880,09	6,71
USP29595AD08	3,3480 % Comision Federal de Electricidad USD Notes 21/31	USD	550,0 %	96,39	530.145,00	0,23
US91087BAM28	2,6590 % Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	2.400,0 %	94,89	2.277.254,88	0,97
XS2280637039	3,7500 % Mexico Government USD Bonds 21/71	USD	1.200,0 %	86,67	1.040.031,48	0,44
US71654QCC42	6,7500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 17/47	USD	1.750,0 %	86,00	1.504.931,23	0,64
US71654QDE98	5,9500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31	USD	6.800,0 %	95,50	6.494.000,00	2,76
US71654QDF63	6,9500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/60	USD	4.550,0 %	86,39	3.930.517,50	1,67
Maroc					1.918.907,45	0,82
XS0864259717	5,5000 % Morocco Government USD Bonds 12/42	USD	900,0 %	109,90	989.126,46	0,42
XS2270577344	4,0000 % Morocco Government USD Bonds 20/50	USD	1.050,0 %	88,55	929.780,99	0,40
Nigeria					11.112.319,20	4,73
XS1717011982	6,5000 % Nigeria Government USD Bonds 17/27	USD	6.550,0 %	103,64	6.788.163,24	2,89
XS1566179039	7,8750 % Nigeria Government USD Bonds 17/32	USD	2.450,0 %	103,38	2.532.825,68	1,08
XS1777972511	7,1430 % Nigeria Government USD Bonds 18/30	USD	1.750,0 %	102,36	1.791.330,28	0,76
Oman					4.704.197,25	2,00
XS2288905370	6,2500 % Oman Government USD Bonds 21/31	USD	2.500,0 %	105,01	2.625.139,50	1,12
XS2288906857	7,0000 % Oman Government USD Bonds 21/51	USD	2.100,0 %	99,00	2.079.057,75	0,88
Pakistan					5.669.452,45	2,41
USY8793YAL66	7,8750 % Pakistan Government USD Bonds 06/36	USD	3.350,0 %	103,98	3.483.450,94	1,48
XS1729875598	6,8750 % Pakistan Government USD Bonds 17/27	USD	2.100,0 %	104,10	2.186.001,51	0,93
Panama					4.771.346,02	2,03
US698299BK97	3,1600 % Panama Government USD Bonds 19/30	USD	3.900,0 %	103,95	4.054.105,77	1,72
US698299BL70	3,8700 % Panama Government USD Bonds 19/60	USD	725,0 %	98,93	717.240,25	0,31
Paraguay					4.434.944,66	1,89
USP75744AG08	5,4000 % Paraguay Government USD Bonds 19/50	USD	3.950,0 %	112,28	4.434.944,66	1,89
Pérou					4.255.170,59	1,81
US715638BM30	5,6250 % Peru Government USD Bonds 10/50	USD	1.350,0 %	132,75	1.792.112,99	0,76
US715638DQ26	2,7800 % Peru Government USD Bonds 20/60	USD	3.000,0 %	82,10	2.463.057,60	1,05
Philippines					3.391.980,53	1,44
XS2207510582	3,0000 % Globe Telecom USD Notes 20/35	USD	1.000,0 %	92,03	920.308,30	0,39
US718286BZ91	3,9500 % Philippines Government USD Bonds 15/40	USD	2.300,0 %	107,46	2.471.672,23	1,05
Qatar					4.413.823,50	1,88
XS2155352748	4,4000 % Qatar Government USD Bonds 20/50	USD	3.800,0 %	116,15	4.413.823,50	1,88
Russie					2.598.986,94	1,10
RU000A0JXU14	5,2500 % Russian Foreign Bond - Eurobond USD Bonds 17/47	USD	2.200,0 %	118,14	2.598.986,94	1,10
Arabie saoudite					6.619.758,24	2,82
XS2294323386	3,4500 % Saudi Government USD Bonds 21/61	USD	7.180,0 %	92,20	6.619.758,24	2,82
Sénégal					2.151.838,25	0,91
XS1619155564	6,2500 % Senegal Government USD Bonds 17/33	USD	2.150,0 %	100,09	2.151.838,25	0,91
Serbie					3.336.146,70	1,42
XS2015296465	1,5000 % Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.450,0 %	100,32	1.708.246,03	0,73
XS2170186923	3,1250 % Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.250,0 %	110,90	1.627.900,67	0,69
Afrique du Sud					3.892.150,90	1,66
US836205AU87	4,3000 % South Africa Government USD Bonds 16/28	USD	1.950,0 %	98,36	1.918.053,15	0,82
US836205BB97	5,7500 % South Africa Government USD Bonds 19/49	USD	2.150,0 %	91,82	1.974.097,75	0,84
Turquie					3.304.904,01	1,41
US900123DC14	5,8750 % Turkey Government USD Bonds 21/31	USD	3.700,0 %	89,32	3.304.904,01	1,41
Ukraine					8.162.662,74	3,47

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1303927179	7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	3.850,0	% 107,01	4.119.727,15	1,75
XS2010030836	7,2530 % Ukraine Government USD Bonds 20/33	USD	4.050,0	% 99,83	4.042.935,59	1,72
Émirats arabes unis					5.563.221,98	2,37
XS2125308168	3,1250 % Abu Dhabi Government USD Bonds 20/30	USD	1.300,0	% 107,35	1.395.599,66	0,59
XS2125308242	3,8750 % Abu Dhabi Government USD Bonds 20/50	USD	1.200,0	% 109,63	1.315.580,40	0,56
XS2262220143	3,7500 % DAE Sukuk Dfc USD MTN 20/26	USD	1.200,0	% 103,19	1.238.304,12	0,53
XS2226973522	3,9000 % Emirate of Dubai Government USD Bonds 20/50	USD	1.800,0	% 89,65	1.613.737,80	0,69
Uruguay					8.835.325,00	3,76
US760942BA98	5,1000 % Uruguay Government USD Bonds 14/50	USD	1.650,0	% 122,64	2.023.518,75	0,86
US760942BD38	4,9750 % Uruguay Government USD Bonds 18/55	USD	1.550,0	% 121,19	1.878.406,25	0,80
US917288BK78	4,3750 % Uruguay Government USD Bonds 19/31	USD	4.250,0	% 116,08	4.933.400,00	2,10
Venezuela					5.399.726,00	2,30
USP7807HAT25	6,0000 % Petroleos De Venezuela USD Notes 14/24	USD	9.700,0	% 4,76	461.429,00	0,20
USP97475AJ95	7,0000 % Venezuela Government USD Bonds 07/38	USD	2.800,0	% 10,50	294.000,00	0,12
USP17625AA59	9,0000 % Venezuela Government USD Bonds 08/23	USD	9.861,4	% 10,50	1.035.447,00	0,44
USP17625AE71	11,7500% Venezuela Government USD Bonds 11/26	USD	8.400,0	% 10,50	882.000,00	0,38
USP17625AD98	11,9500% Venezuela Government USD Bonds 11/31	USD	11.400,0	% 10,50	1.197.000,00	0,51
US922646AS37	9,2500 % Venezuela Government USD Bonds 97/27	USD	14.570,0	% 10,50	1.529.850,00	0,65
Zambie					939.798,75	0,40
XS1267081575	8,9700 % Zambia Government USD Bonds 15/27	USD	1.650,0	% 56,96	939.798,75	0,40
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					4.782.724,54	2,04
Obligations					4.782.724,54	2,04
Luxembourg					2.142.772,50	0,91
USL65266AA36	5,2500 % Movida Europe USD Notes 21/31	USD	1.100,0	% 96,33	1.059.591,50	0,45
USL8449RAA79	5,2000 % Simpar Europe USD Notes 21/31	USD	1.100,0	% 98,47	1.083.181,00	0,46
Paraguay					2.639.952,04	1,13
USP09110AB65	2,7500 % Banco Continental SAECA USD Notes 20/25	USD	1.172,0	% 98,48	1.154.209,04	0,49
USP90475AB31	5,8750 % Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	1.400,0	% 106,12	1.485.743,00	0,64
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					5.858.903,31	2,49
Obligations					5.858.903,31	2,49
Égypte					5.858.903,31	2,49
EGT998016L13	0,0000 % Egypt Government EGP Zero-Coupon Bonds 01.06.2021	EGP	94.144,4	% 97,86	5.858.903,31	2,49
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					229.869.244,01	97,79
Dépôts auprès d'établissements financiers					5.616.683,94	2,39
Dépôts à vue					5.616.683,94	2,39
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			87.577,69	0,04
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			5.529.106,25	2,35
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					5.616.683,94	2,39

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-68.656,25	-0,03
Opérations à terme				-68.656,25	-0,03
Achat de contrats à terme obligataires				-68.656,25	-0,03
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	13	USD 155,03	-68.656,25	-0,03
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.806.664,70	-0,77
Opérations de change à terme				-1.806.664,70	-0,77
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-3.869.461,20		57.762,95	0,02
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-15.503.487,00		605.793,48	0,25
Sold GBP / Bought USD - 30 Apr 2021	GBP	-791,37		2,31	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-210.898.496,42		-2.366.443,89	-1,00
Sold USD / Bought EUR - 12 May 2021	USD	-6.778.932,80		-103.707,22	-0,04

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2021	USD	-75.297,13		-72,33	0,00
Investissements en produits dérivés				-1.875.320,95	-0,80
Actif/passif net circulant	USD			1.469.322,21	0,62
Actif net du Compartiment	USD			235.079.929,21	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXW/ISIN: LU1958620012	95,42	97,84
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P EXX/ISIN: LU1958620103	100,05	97,83
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXY/ISIN: LU1958620285	958,25	984,59
- Catégorie IT8 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P RXZ/ISIN: LU2052517583	1.014,20	988,09
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EX1/ISIN: LU1958620525	957,91	984,28
- Catégorie R (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EX2/ISIN: LU1958620798	97,27	99,92
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P EX3/ISIN: LU1958620871	1.014,24	986,41
- Catégorie W91 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P Z8F/ISIN: LU2123283165	122.003,84	123.482,03
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P EX0/ISIN: LU1958620442	964,60	990,62
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EXZ/ISIN: LU1958620368	1.038,90	1.005,74
Actions en circulation		1.021.061	1.097.688
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXW/ISIN: LU1958620012	774.394	800.266
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P EXX/ISIN: LU1958620103	127.828	107.875
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXY/ISIN: LU1958620285	48.392	54.342
- Catégorie IT8 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P RXZ/ISIN: LU2052517583	18.094	17.831
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EX1/ISIN: LU1958620525	143	140
- Catégorie R (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EX2/ISIN: LU1958620798	133	133
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P EX3/ISIN: LU1958620871	19.528	84.490
- Catégorie W91 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P Z8F/ISIN: LU2123283165	0	0
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P EX0/ISIN: LU1958620442	55	114
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EXZ/ISIN: LU1958620368	32.495	32.498
Actifs du Compartiment en millions d'USD		235,1	317,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Mexique	6,71
Égypte	6,28
Nigeria	4,73
El Salvador	4,07
Côte d'Ivoire	3,86
Uruguay	3,76
Indonésie	3,62
Ukraine	3,47
Îles vierges britanniques	3,45
République dominicaine	3,42
Angola	3,37
Argentine	3,36
Paraguay	3,02
Gabon	2,90
Jamaïque	2,83
Arabie saoudite	2,82
Jordanie	2,55
Pakistan	2,41
Émirats arabes unis	2,37
Venezuela	2,30
Panama	2,03
Oman	2,00
Autres pays	22,46
Autres éléments de l'actif net	2,21
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	6.788.717,03
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	8.982,58
- taux d'intérêt négatif	-1.469,28
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	6.796.230,33
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-35.975,67
Commission forfaitaire	-1.487.803,91
Autres frais	-1.460,26
Total des dépenses	-1.525.239,84
Résultat net/perte nette	5.270.990,49
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	11.709.273,05
- opérations à terme sur instruments financiers	-539.329,36
- opérations de change à terme	3.398.082,60
- opérations de change	1.133.693,68
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	20.972.710,46
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-8.025.797,06
- opérations à terme sur instruments financiers	-81.005,37
- opérations de change à terme	-4.275.689,97
- opérations de change	-1.420,25
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	8.588.797,81

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	229.869.244,01
(Valeur d'acquisition USD 245.442.520,28)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	5.616.683,94
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.824.828,16
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	37.295,12
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.168.475,93
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	663.558,74
Total de l'actif	240.180.085,90
Dettes bancaires	-1.044.801,65
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-78.276,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.200.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-238.199,35
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-68.656,25
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-2.470.223,44
Total du passif	-5.100.156,69
Actif net du Compartiment	235.079.929,21

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	317.910.359,92
Souscriptions	131.722.599,69
Rachats	-214.451.089,73
Distribution	-8.690.738,48
Produit total	8.588.797,81
Actif net du Compartiment à la fin de la période	235.079.929,21

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.097.688
- émises	161.686
- rachetées	-238.312
- à la fin de la période considérée	1.021.062

Allianz Emerging Markets SRI Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					95.016.057,94	91,73
Obligations					95.016.057,94	91,73
Azerbaïdjan					2.823.880,32	2,73
XS1678623734	3,5000 % Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	2.850,0 %	99,08	2.823.880,32	2,73
Brésil					2.683.716,38	2,59
US105756CC23	3,8750 % Brazil Government USD Bonds 20/30	USD	2.775,0 %	96,71	2.683.716,38	2,59
Chili					2.803.658,79	2,71
CL0002642784	2,3000 % Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 20/28	CLP	1.750.000,0 %	95,79	2.298.420,04	2,22
US168863DL94	3,5000 % Chile Government USD Bonds 19/50	USD	500,0 %	101,05	505.238,75	0,49
Costa Rica					1.685.369,46	1,63
USP3699PGE18	4,3750 % Costa Rica Government USD Bonds 13/25	USD	1.700,0 %	99,14	1.685.369,46	1,63
République dominicaine					3.790.552,48	3,66
USP3579ECE51	6,4000 % Dominican Government USD Bonds 19/49	USD	250,0 %	104,15	260.367,20	0,25
USP3579ECF27	4,5000 % Dominican Government USD Bonds 20/30	USD	1.950,0 %	100,83	1.966.233,75	1,90
USP3579ECH82	4,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	600,0 %	101,04	606.236,28	0,59
USP3579ECG00	5,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/60	USD	650,0 %	94,70	615.550,00	0,59
USP3579ECJ49	5,3000 % Dominican Government USD Bonds 21/41	USD	350,0 %	97,76	342.165,25	0,33
Équateur					568.984,38	0,55
XS2214238441	0,5000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	1.250,0 %	45,52	568.984,38	0,55
Égypte					6.474.085,63	6,25
XS2241075014	5,2500 % Egypt Government USD Bonds 20/25	USD	6.250,0 %	103,59	6.474.085,63	6,25
El Salvador					3.510.458,46	3,39
USP01012AS54	5,8750 % El Salvador Government USD Bonds 12/25	USD	3.050,0 %	99,59	3.037.545,94	2,93
USP01012CC84	9,5000 % El Salvador Government USD Bonds 20/52	USD	450,0 %	105,09	472.912,52	0,46
Ghana					493.400,00	0,48
XS2325748106	7,7500 % Ghana Government USD Bonds 21/29	USD	500,0 %	98,68	493.400,00	0,48
Indonésie					3.144.022,88	3,04
USY20721BR90	5,2500 % Indonesia Government USD Bonds 16/47	USD	700,0 %	121,24	848.713,95	0,82
US455780CQ75	2,8500 % Indonesia Government USD Bonds 20/30	USD	2.250,0 %	102,01	2.295.308,93	2,22
Israël					596.653,30	0,58
US46513JB593	4,5000 % Israel Government USD Bonds 20/20	USD	500,0 %	119,33	596.653,30	0,58
Jamaïque					4.539.984,69	4,38
US470160CA80	6,7500 % Jamaica Government USD Bonds 15/28	USD	3.025,0 %	117,59	3.557.210,94	3,43
US470160CB63	7,8750 % Jamaica Government USD Bonds 15/45	USD	725,0 %	135,56	982.773,75	0,95
Jordanie					3.219.572,33	3,11
	7,3750 % Jordan Government USD Bonds 17/47	USD	650,0 %	102,80	668.216,90	0,65
XS2199272662	5,8500 % Jordan Government USD Bonds 20/30	USD	1.750,0 %	102,06	1.786.092,18	1,72
US418097AL52	5,8500 % Jordan Government USD Bonds 20/30	USD	750,0 %	102,04	765.263,25	0,74
Kazakhstan					3.278.443,93	3,16
XS1120709826	4,8750 % Kazakhstan Government USD Bonds 14/44	USD	2.150,0 %	120,02	2.580.524,17	2,49
XS1263054519	5,1250 % Kazakhstan Government USD MTN 15/25	USD	600,0 %	116,32	697.919,76	0,67
Mexique					7.217.924,57	6,97
US91087BAF76	4,5000 % Mexico Government USD Bonds 19/29	USD	2.500,0 %	110,32	2.758.115,75	2,66
US91087BAM28	2,6590 % Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	1.000,0 %	94,89	948.856,20	0,92
US91087BAK61	4,7500 % Mexico Government USD Bonds 20/32	USD	2.700,0 %	110,78	2.990.936,88	2,89
XS2280637039	3,7500 % Mexico Government USD MTN 21/71	USD	600,0 %	86,67	520.015,74	0,50
Maroc					659.417,64	0,64
XS0864259717	5,5000 % Morocco Government USD Bonds 12/42	USD	600,0 %	109,90	659.417,64	0,64
Pakistan					1.040.394,60	1,00
USY8793YAL66	7,8750 % Pakistan Government USD Bonds 06/36	USD	500,0 %	103,98	519.918,05	0,50
XS1729875598	6,8750 % Pakistan Government USD Bonds 17/27	USD	500,0 %	104,10	520.476,55	0,50
Panama					6.199.422,76	5,98
US698299BK97	3,1600 % Panama Government USD Bonds 19/30	USD	5.250,0 %	103,95	5.457.450,08	5,27
US698299BL70	3,8700 % Panama Government USD Bonds 19/60	USD	750,0 %	98,93	741.972,68	0,71
Paraguay					3.143.758,24	3,03
USP75744AG08	5,4000 % Paraguay Government USD Bonds 19/50	USD	2.800,0 %	112,28	3.143.758,24	3,03
Pérou					2.116.256,52	2,04
US715638BM30	5,6250 % Peru Government USD Bonds 10/50	USD	450,0 %	132,75	597.371,00	0,58

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US715638DQ26	2,7800 % Peru Government USD Bonds 20/60	USD	1.850,0 %	82,10	1.518.885,52	1,46
Philippines					2.955.260,28	2,85
US718286BZ91	3,9500 % Philippine Government USD Bonds 15/40	USD	2.750,0 %	107,46	2.955.260,28	2,85
Roumanie					1.771.840,56	1,71
US77586TAE64	6,1250 % Romania Government USD MTN 14/44	USD	1.400,0 %	126,56	1.771.840,56	1,71
Russie					1.242.980,77	1,20
RU000A1028E3	5,9000 % Russia Government RUB Bonds 20/31 S.6235	RUB	5.050,0 %	92,19	61.623,07	0,06
RU000A0JXU14	5,2500 % Russian Foreign Bond - Eurobond USD Bonds 17/47	USD	1.000,0 %	118,14	1.181.357,70	1,14
Sénégal					1.501.282,50	1,45
XS1619155564	6,2500 % Senegal Government USD Bonds 17/33	USD	1.500,0 %	100,09	1.501.282,50	1,45
Serbie					3.053.844,74	2,95
XS2015296465	1,5000 % Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.150,0 %	100,32	2.532.916,53	2,45
XS2170186923	3,1250 % Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	400,0 %	110,90	520.928,21	0,50
Afrique du Sud					5.998.045,54	5,79
US836205AU87	4,3000 % South Africa Government USD Bonds 16/28	USD	750,0 %	98,36	737.712,75	0,71
US836205BB97	5,7500 % South Africa Government USD Bonds 19/49	USD	800,0 %	91,82	734.548,00	0,71
ZAG000106998	8,0000 % South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	73.550,0 %	91,04	4.525.784,79	4,37
Turquie					1.384.486,82	1,34
US900123DC14	5,8750 % Turkey Government USD Bonds 21/31	USD	1.550,0 %	89,32	1.384.486,82	1,34
Ukraine					4.361.761,22	4,21
XS1303927179	7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	3.050,0 %	107,01	3.263.679,95	3,15
XS2010030836	7,2530 % Ukraine Government USD Bonds 20/33	USD	1.100,0 %	99,83	1.098.081,27	1,06
Émirats arabes unis					5.077.507,00	4,90
XS2125308168	3,1250 % Abu Dhabi Government USD MTN 20/30	USD	1.750,0 %	107,35	1.878.691,85	1,81
XS2125308242	3,8750 % Abu Dhabi Government USD MTN 20/50	USD	600,0 %	109,63	657.790,20	0,64
XS2226973522	3,9000 % Emirate of Dubai Government USD MTN 20/50	USD	1.700,0 %	89,65	1.524.085,70	1,47
XS2207514063	4,0000 % Finance Department Government of Sharjah USD Bonds 20/50	USD	1.150,0 %	88,43	1.016.939,25	0,98
Uruguay					7.118.620,00	6,87
US760942BA98	5,1000 % Uruguay Government USD Bonds 14/50	USD	1.450,0 %	122,64	1.778.243,75	1,72
US760942BD38	4,9750 % Uruguay Government USD Bonds 18/55	USD	1.150,0 %	121,19	1.393.656,25	1,34
US917288BK78	4,3750 % Uruguay Government USD Bonds 19/31	USD	3.400,0 %	116,08	3.946.720,00	3,81
Vietnam					560.471,15	0,54
USY9384RAA87	4,8000 % Vietnam Government USD Bonds 14/24	USD	500,0 %	112,09	560.471,15	0,54
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					1.216.948,25	1,17
Obligations					1.216.948,25	1,17
Luxembourg					1.216.948,25	1,17
USL65266AA36	5,2500 % Movida Europe USD Notes 21/31	USD	650,0 %	96,33	626.122,25	0,60
USL8449RAA79	5,2000 % Simpar Europe USD Notes 21/31	USD	600,0 %	98,47	590.826,00	0,57
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					96.233.006,19	92,90
Dépôts auprès d'établissements financiers					6.681.370,30	6,45
Dépôts à vue					6.681.370,30	6,45
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.981.645,30	5,77
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			699.725,00	0,68
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					6.681.370,30	6,45

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-21.125,00	-0,02
Opérations à terme				-21.125,00	-0,02
Achat de contrats à terme obligataires				-21.125,00	-0,02
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	4 USD	155,03	-21.125,00	-0,02
Produits dérivés négociés de gré à gré				-795.559,16	-0,77
Opérations de change à terme				-795.559,16	-0,77
Sold CLP / Bought USD - 09 Jun 2021	CLP	-1.680.706.000,00		87.007,41	0,08
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-5.111.371,00		201.088,29	0,20
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-15.543.992,73		288.111,20	0,28
Sold SEK / Bought USD - 14 May 2021	SEK	-14.677,10		31,34	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-86.743.063,58		-1.273.375,74	-1,23
Sold USD / Bought SEK - 06 Apr 2021	USD	-143,09		0,18	0,00
Sold USD / Bought SEK - 14 May 2021	USD	-25.961,34		-499,67	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 09 Jun 2021	ZAR	-80.486.679,00		-97.922,17	-0,10
Investissements en produits dérivés				-816.684,16	-0,79
Actif/passif net circulant	USD			1.488.272,85	1,44
Actif net du Compartiment	USD			103.585.965,18	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352	98,01	100,60	103,97
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641	983,49	1.012,57	1.042,55
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436	984,06	1.012,82	1.042,16
- Catégorie P10 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXV/ISIN: LU1958619949	984,84	1.014,41	1.042,62
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P KJY/ISIN: LU1992131562	107,86	108,02	--
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2Q K88/ISIN: LU2276587115	986,68	--	--
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 6R9/ISIN: LU2190101761	1.010,76	1.010,94	--
- Catégorie AT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P 57M/ISIN: LU2185877557	1.015,81	1.019,38	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P GMQ/ISIN: LU1974909779	9,64	9,87	10,36
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EXT/ISIN: LU1958619782	1.065,53	1.062,16	1.054,75
- Catégorie P10 (USD) (distribution)	WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865	1.025,24	1.051,86	1.055,42
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645	1.071,62	1.066,75	1.055,30
Actions en circulation		93.858	52.963	44.755
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352	199	130	100
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641	40.353	18.165	4.000
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436	10	10	10
- Catégorie P10 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EXV/ISIN: LU1958619949	17.000	18.170	2.930
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P KJY/ISIN: LU1992131562	100	100	--
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2Q K88/ISIN: LU2276587115	3.101	--	--
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 6R9/ISIN: LU2190101761	368	10	--
- Catégorie AT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P 57M/ISIN: LU2185877557	202	107	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P GMQ/ISIN: LU1974909779	122	119	114
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EXT/ISIN: LU1958619782	1	1	1
- Catégorie P10 (USD) (distribution)	WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865	32.400	16.150	17.600
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645	1	1	20.000
Actifs du Compartiment en millions d'USD		103,6	60,2	47,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Mexique	6,97
Uruguay	6,87
Égypte	6,25
Panama	5,98
Afrique du Sud	5,79
Émirats arabes unis	4,90
Jamaïque	4,38
Ukraine	4,21
République dominicaine	3,66
El Salvador	3,39
Kazakhstan	3,16
Jordanie	3,11
Indonésie	3,04
Paraguay	3,03
Serbie	2,95
Philippines	2,85
Azerbaïdjan	2,73
Chili	2,71
Brésil	2,59
Pérou	2,04
Autres pays	12,29
Autres éléments de l'actif net	7,10
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	1.792.567,18
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	3.857,63
- taux d'intérêt négatif	-339,81
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	1.796.085,00
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-15.234,28
Commission forfaitaire	-290.702,50
Autres frais	-1.143,45
Total des dépenses	-307.080,23
Résultat net/perte nette	1.489.004,77
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-566.871,45
- opérations à terme sur instruments financiers	-29.905,36
- opérations de change à terme	-1.373.482,29
- opérations de change	336.806,01
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-144.448,32
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-4.283.337,15
- opérations à terme sur instruments financiers	-22.781,59
- opérations de change à terme	-454.066,65
- opérations de change	-41.815,92
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-4.946.449,63

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	96.233.006,19
(Valeur d'acquisition USD 100.075.592,14)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	6.681.370,30
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.206.855,76
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	853.886,26
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	576.238,42
Total de l'actif	105.551.356,93
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-143,27
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-500.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-72.325,90
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-21.125,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.371.797,58
Total du passif	-1.965.391,75
Actif net du Compartiment	103.585.965,18

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	60.171.512,37
Souscriptions	75.971.986,11
Rachats	-25.598.951,19
Distribution	-2.012.132,48
Produit total	-4.946.449,63
Actif net du Compartiment à la fin de la période	103.585.965,18

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	52.963
- émises	62.437
- rachetées	-21.543
- à la fin de la période considérée	93.857

Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					55.939.044,69	77,43
Obligations					55.939.044,69	77,43
Autriche					2.661.347,00	3,68
XS1383922876	4,0000 % Sappi Papier Holding EUR Notes 16/23	EUR	950,0 %	100,06	1.116.215,50	1,54
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	1.050,0 %	100,19	1.235.381,50	1,71
US86964WAJ18	3,7500 % Suzano USD Notes 20/31	USD	300,0 %	103,25	309.750,00	0,43
Bahamas					1.318.597,20	1,83
XS1891687300	4,2500 % Competition Team Technologies USD Notes 19/29	USD	1.200,0 %	109,88	1.318.597,20	1,83
Îles vierges britanniques					5.553.649,02	7,69
XS2051055908	4,1000 % Chinalco Capital Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.300,0 %	104,36	1.356.720,69	1,88
XS1993827135	5,1250 % Gold Fields Orogen Holdings USD Notes 19/24	USD	250,0 %	109,29	273.215,63	0,38
XS2028401086	4,1250 % NWD USD Notes 19/29	USD	200,0 %	102,48	204.953,62	0,28
XS2132986741	5,2500 % NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.350,0 %	107,07	1.445.463,90	2,00
USG84393AC49	6,7500 % Star Energy Geothermal Wayang Windu USD Notes 18/33	USD	1.043,1 %	112,47	1.173.139,20	1,63
XS2282244560	2,3750 % Wheelock USD MTN 21/26	USD	1.100,0 %	100,01	1.100.155,98	1,52
Îles Caïmans					3.742.418,35	5,18
XS2084426514	4,0000 % China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.100,0 %	101,71	1.118.861,37	1,55
XS1419869968	3,9080 % DP World Crescent USD Notes 16/23	USD	350,0 %	105,41	368.924,50	0,51
XS1567903627	5,5000 % MAF Global Securities USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.350,0 %	101,64	1.372.106,25	1,90
XS2101828452	2,6930 % Semiconductor Manufacturing International USD Notes 20/25	USD	900,0 %	98,06	882.526,23	1,22
Chili					1.981.563,05	2,74
USP2205JAQ33	4,3750 % Cencosud USD Notes 17/27	USD	1.100,0 %	111,60	1.227.615,44	1,70
US29278DAA37	4,8750 % Enel Chile USD Notes 18/28	USD	650,0 %	115,99	753.947,61	1,04
Colombie					962.943,75	1,33
US05968LAL62	4,6250 % Bancolombia USD FLR-Notes 19/29	USD	950,0 %	101,36	962.943,75	1,33
Chypre					1.019.384,87	1,41
XS1577965004	7,7500 % MHP USD Notes 17/24	USD	950,0 %	107,30	1.019.384,87	1,41
République dominicaine					673.590,00	0,93
USP3579EBV85	5,9500 % Dominican Government USD Bonds 17/27	USD	600,0 %	112,27	673.590,00	0,93
Égypte					1.139.439,07	1,58
XS2241075014	5,2500 % Egypt Government USD Bonds 20/25	USD	1.100,0 %	103,59	1.139.439,07	1,58
El Salvador					745.968,75	1,03
USP01012AT38	6,3750 % El Salvador Government USD Bonds 14/27	USD	750,0 %	99,46	745.968,75	1,03
Hong Kong					1.221.571,38	1,69
US00131MAK99	3,2000 % AIA Group USD Notes 20/40	USD	1.250,0 %	97,73	1.221.571,38	1,69
Indonésie					1.203.156,87	1,67
USY7133MAC39	4,2500 % Pelabuan Indonesia II USD Notes 15/25	USD	600,0 %	108,89	653.343,42	0,91
USY7136YAA83	5,1250 % Perusahaan Gas Negara USD Notes 14/24	USD	500,0 %	109,96	549.813,45	0,76
Israël					1.316.737,50	1,82
IL0011736738	5,3750 % Energean Israel Finance USD Notes 21/28	USD	1.300,0 %	101,29	1.316.737,50	1,82
Luxembourg					3.103.827,18	4,30
XS2010040983	6,5000 % Kernel Holding USD Notes 19/24	USD	650,0 %	106,39	691.532,99	0,96
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	1.035,0 %	111,46	1.153.647,23	1,60
XS0935311240	5,2500 % Sberbank of Russia Via SB Capital USD Notes 13/23	USD	750,0 %	106,07	795.520,95	1,10
XS2046736919	3,1500 % Severstal Via Steel Capital USD Notes 19/24	USD	450,0 %	102,92	463.126,01	0,64
Malaisie					456.329,61	0,63
XS1402194952	3,9050 % Malayan Banking USD FLR-Notes 16/26	USD	450,0 %	101,41	456.329,61	0,63
Mexique					2.638.237,50	3,66
USP01703AD22	3,2500 % Alpek USD Notes 21/31	USD	250,0 %	99,24	248.097,50	0,35
USP1400MAA64	6,7500 % Banco Mercantil del Norte USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.300,0 %	104,56	1.359.215,00	1,88
USP55409AC34	4,7500 % Industrias Penoles USD Notes 20/50	USD	1.000,0 %	103,09	1.030.925,00	1,43

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Panama					1.168.271,50	1,62
USP0092AAC38	5,6250 % Aeropuerto Internacional de Tocumen USD Notes 16/36	USD	1.100,0 %	106,21	1.168.271,50	1,62
Philippines					1.150.385,38	1,59
XS2207510582	3,0000 % Globe Telecom USD Notes 20/35	USD	1.250,0 %	92,03	1.150.385,38	1,59
Singapour					5.514.879,62	7,63
US09681MAK45	3,0000 % BOC Aviation USD MTN 19/29	USD	1.300,0 %	99,74	1.296.589,97	1,80
US09681MAM01	3,2500 % BOC Aviation USD MTN 20/25	USD	250,0 %	105,06	262.656,40	0,36
XS2122408854	3,3000 % DBS Group Holdings USD FLR- MTN 20/undefined	USD	1.250,0 %	102,51	1.281.348,38	1,77
USY59505AA82	6,7500 % Medco Platinum Road USD Notes 18/25	USD	1.150,0 %	104,99	1.207.421,80	1,67
XS2284332769	3,0000 % Singapore Airlines USD MTN 21/26	USD	1.450,0 %	101,16	1.466.863,07	2,03
Corée du Sud					3.288.117,25	4,55
USY4822WCT54	4,3500 % Kookmin Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	1.150,0 %	105,84	1.217.153,45	1,69
XS1932879130	4,5000 % Kookmin Bank USD MTN 19/29	USD	400,0 %	112,43	449.725,48	0,62
XS2209331300	2,6250 % Mirae Asset Daewoo USD Notes 20/25	USD	550,0 %	101,64	559.002,18	0,77
XS1795263281	4,5000 % Shinhan Bank USD MTN 18/28	USD	950,0 %	111,81	1.062.236,14	1,47
Espagne					1.077.500,00	1,49
US05946KAG67	6,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD FLR-Notes 19/undefined S.9	USD	1.000,0 %	107,75	1.077.500,00	1,49
Supranational					1.059.623,25	1,47
USP7922TAA71	3,7500 % Promigas ESP Via Gases del Pacífico SAC USD Notes 19/29	USD	1.050,0 %	100,92	1.059.623,25	1,47
Thaïlande					4.019.371,59	5,56
US36830DAB73	2,9800 % GC Treasury Center USD MTN 21/31	USD	1.450,0 %	98,93	1.434.520,96	1,98
XS2056558088	3,3430 % Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31	USD	200,0 %	102,37	204.731,32	0,28
XS2242131071	5,2750 % Kasikornbank USD Notes 20/undefined	USD	1.300,0 %	105,41	1.370.327,14	1,90
XS1945125547	4,4000 % Siam Commercial Bank USD MTN 19/29	USD	900,0 %	112,20	1.009.792,17	1,40
Pays-Bas					209.126,00	0,29
US71647NBH17	5,6000 % Petrobras Global Finance USD Notes 20/31	USD	200,0 %	104,56	209.126,00	0,29
Turquie					3.191.874,57	4,42
XS0910932788	5,0000 % Arcelik USD Notes 13/23	USD	450,0 %	101,99	458.956,85	0,64
XS1955059420	6,8750 % Turk Telekomunikasyon USD Notes 19/25	USD	850,0 %	106,61	906.190,44	1,25
XS1576037284	5,8750 % Türkiye Garanti Bankası USD Notes 17/23	USD	900,0 %	101,76	915.871,95	1,27
XS1961010987	6,9500 % Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari USD Notes 19/26	USD	850,0 %	107,16	910.855,33	1,26
Ukraine					668.786,88	0,93
XS1303927179	7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	625,0 %	107,01	668.786,88	0,93
Émirats arabes unis					2.718.818,64	3,76
XS2262220143	3,7500 % DAE Sukuk Dfc USD MTN 20/26	USD	1.350,0 %	103,19	1.393.092,14	1,93
XS2236340951	4,5000 % First Abu Dhabi Bank USD FLR- Notes 20/undefined	USD	1.250,0 %	106,06	1.325.726,50	1,83
Royaume-Uni					1.006.353,91	1,39
XS1843433472	8,2500 % Ukraine Railways Via Rail Capital Markets USD Notes 19/24	USD	950,0 %	105,93	1.006.353,91	1,39
États-Unis					1.127.175,00	1,56
US80386WAB19	6,5000 % Sasol Financing USA USD Notes 18/28	USD	1.050,0 %	107,35	1.127.175,00	1,56
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					15.039.147,23	20,81
Obligations					15.039.147,23	20,81
Australie					478.885,50	0,66
USQ3919KAM38	4,5000 % FMG Resources August 2006 USD Notes 19/27	USD	450,0 %	106,42	478.885,50	0,66
Hong Kong					2.173.461,70	3,01
US06428YAA47	5,9000 % Bank of China Hong Kong USD FLR-MTN 18/undefined	USD	800,0 %	109,00	872.026,48	1,21
XS2125052261	5,8750 % Lenovo Group USD MTN 20/25	USD	1.150,0 %	113,17	1.301.435,22	1,80
Luxembourg					3.980.320,00	5,51
USL0527QAA15	4,3750 % B2W Digital Lux USD Notes 20/30	USD	700,0 %	98,11	686.791,00	0,95
USL65266AA36	5,2500 % Movida Europe USD Notes 21/31	USD	600,0 %	96,33	577.959,00	0,80
USP98118AA38	5,3750 % Nexa Resources USD Notes 17/27	USD	1.050,0 %	108,90	1.143.408,00	1,58

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US781467AC98	5,2500 % Rumo Luxembourg USD Notes 20/28	USD	350,0 %	104,99	367.465,00	0,51
USL8449RAA79	5,2000 % Simpar Europe USD Notes 21/31	USD	700,0 %	98,47	689.297,00	0,96
USP98088AA83	7,2500 % Votorantim Cimentos International USD Notes 11/41	USD	400,0 %	128,85	515.400,00	0,71
Mexique					2.759.892,00	3,82
USP01703AC49	4,2500 % Alpek USD Notes 19/29	USD	850,0 %	106,04	901.348,50	1,25
USP2253TJP59	7,3750 % Cemex USD Notes 20/27	USD	700,0 %	112,86	790.006,00	1,09
USP4949BAN49	5,9500 % Grupo Bimbo USD FLR-Notes 18/undefined	USD	800,0 %	106,45	851.600,00	1,18
USP55409AA77	4,1500 % Industrias Penoles USD Notes 19/29	USD	200,0 %	108,47	216.937,50	0,30
Panama					1.545.286,75	2,14
USP1926LAA37	4,5000 % Cable Onda USD Notes 19/30	USD	1.450,0 %	106,57	1.545.286,75	2,14
Paraguay					1.061.245,00	1,47
USP90475AB31	5,8750 % Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	1.000,0 %	106,12	1.061.245,00	1,47
Pérou					1.128.370,00	1,56
USP3083SAD73	4,7000 % Consorcio Transmanto USD Notes 19/34	USD	1.000,0 %	112,84	1.128.370,00	1,56
Royaume-Uni					1.911.686,28	2,64
USG0398NZ620	2,3750 % Antofagasta USD Notes 20/30	USD	1.350,0 %	97,85	1.320.975,00	1,83
US358070AB61	4,2500 % Fresnillo USD Notes 20/50	USD	600,0 %	98,45	590.711,28	0,81
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					70.978.191,92	98,24
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.131.401,32	5,72
Dépôts à vue					4.131.401,32	5,72
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			3.205.896,37	4,44
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			925.504,95	1,28
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.131.401,32	5,72

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				49.687,51	0,07
Opérations à terme				49.687,51	0,07
Vente de contrats à terme obligataires				49.687,51	0,07
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-50 USD	131,19	49.687,51	0,07
Produits dérivés négociés de gré à gré				-976.423,73	-1,35
Opérations de change à terme				-976.423,73	-1,35
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-2.307.454,00		77.235,37	0,11
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-28.797.360,73		139.675,85	0,18
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-75.154.147,38		-1.193.334,95	-1,64
Investissements en produits dérivés				-926.736,22	-1,28
Actif/passif net circulant				-1.934.876,14	-2,68
Actif net du Compartiment	USD			72.247.980,88	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188	105,52	102,64	101,95
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P FFW/ISIN: LU1961090724	1.026,66	1.025,78	1.025,67
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P FFX/ISIN: LU1961090997	1.082,68	1.049,28	--
- Catégorie W2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P ZMF/ISIN: LU2115180148	1.011,51	996,54	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272	10,05	9,97	10,18
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183	1.117,72	1.077,42	1.037,82
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836	111.862,34	107.759,39	103.782,62
Actions en circulation		34.921	16.749	10.244
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188	1.438	988	100
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P FFW/ISIN: LU1961090724	8.797	57	10
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P FFX/ISIN: LU1961090997	266	10	--
- Catégorie W2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P ZMF/ISIN: LU2115180148	24.005	15.315	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272	122	119	114
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183	1	1	10.000
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836	292	258	20
Actifs du Compartiment en millions d'USD		72,2	45,9	12,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Luxembourg	9,81
Îles vierges britanniques	7,69
Singapour	7,63
Mexique	7,48
Thaïlande	5,56
Îles Caïmans	5,18
Hong Kong	4,70
Corée du Sud	4,55
Turquie	4,42
Royaume-Uni	4,03
Panama	3,76
Émirats arabes unis	3,76
Autriche	3,68
Chili	2,74
Autres pays	23,25
Autres éléments de l'actif net	1,76
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	70.978.191,92
(Valeur d'acquisition USD 70.904.696,44)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	4.131.401,32
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	728.795,02
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	24.533,91
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	21.420.277,34
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	49.687,51
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	216.911,22
Total de l'actif	97.549.798,24
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-24.063.103,61
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-45.378,80
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.193.334,95
Total du passif	-25.301.817,36
Actif net du Compartiment	72.247.980,88

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	45.880.269,46
Souscriptions	66.759.708,44
Rachats	-40.363.722,81
Distribution	-344.652,93
Produit total	316.378,72
Actif net du Compartiment à la fin de la période	72.247.980,88

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	16.749
- émises	47.668
- rachetées	-29.496
- à la fin de la période considérée	34.921

Allianz Enhanced Short Term Euro

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					823.868.739,72	80,88
Obligations					823.868.739,72	80,88
Australie					1.008.021,20	0,10
XS1118029633	1,2500 % Wesfarmers EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0 %	100,80	1.008.021,20	0,10
Autriche					4.087.140,80	0,40
XS1852213930	0,2500 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 18/21	EUR	2.000,0 %	100,10	2.001.908,00	0,20
XS0767278301	4,0000 % Telekom Finanzmanagement EUR Notes 12/22	EUR	2.000,0 %	104,26	2.085.232,80	0,20
Belgique					4.022.565,20	0,39
BE0002273424	0,5000 % Proximus EUR MTN 17/22	EUR	4.000,0 %	100,56	4.022.565,20	0,39
Canada					4.534.964,10	0,44
XS1592881020	0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 17/22	EUR	4.500,0 %	100,78	4.534.964,10	0,44
Chine					1.513.916,95	0,15
XS1917947613	0,6250 % China Development Bank EUR MTN 18/22	EUR	1.000,0 %	101,23	1.012.274,50	0,10
XS1937266077	0,3750 % China Development Bank EUR MTN 19/22	EUR	500,0 %	100,33	501.642,45	0,05
Danemark					47.983.489,53	4,71
XS1390245329	0,5000 % Danske Bank EUR MTN 16/21	EUR	4.500,0 %	100,08	4.503.537,00	0,44
XS1799061558	0,8750 % Danske Bank EUR MTN 18/23	EUR	6.000,0 %	101,93	6.115.623,60	0,60
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank EUR MTN 19/22	EUR	31.750,0 %	101,83	32.330.678,93	3,18
DK0009525917	0,2500 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/23	EUR	5.000,0 %	100,67	5.033.650,00	0,49
Finlande					7.165.738,30	0,70
XS1842961440	0,8750 % Nordea Bank EUR MTN 18/23	EUR	7.000,0 %	102,37	7.165.738,30	0,70
France					38.525.845,55	3,78
FR0013477486	0,0000 % APRR EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2023	EUR	2.000,0 %	100,46	2.009.132,80	0,20
FR0011394907	2,8750 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 13/23	EUR	900,0 %	105,61	950.471,73	0,09
FR0013258753	0,0000 % BPCE EUR FLR-MTN 17/22	EUR	9.000,0 %	100,59	9.053.306,10	0,89
FR0013231743	1,1250 % BPCE EUR MTN 17/23	EUR	7.500,0 %	102,23	7.667.504,25	0,75
XS1787278008	0,0590 % Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 18/23	EUR	10.000,0 %	100,72	10.071.629,00	0,99
FR0012173706	1,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0 %	100,31	1.003.109,80	0,10
FR0013396496	0,5000 % Orange EUR MTN 19/22	EUR	4.000,0 %	100,61	4.024.593,20	0,39
FR0011561000	2,5000 % Schneider Electric EUR MTN 13/21	EUR	3.700,0 %	101,25	3.746.098,67	0,37
Allemagne					61.196.415,14	6,01
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	15.000,0 %	101,57	15.235.237,50	1,50
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0 %	100,33	2.006.694,20	0,20
DE000A1R04X6	2,2500 % Daimler EUR MTN 14/22	EUR	7.000,0 %	102,12	7.148.705,90	0,70
XS1451539487	0,0000 % Deutsche Bahn Finance EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2021	EUR	5.000,0 %	100,10	5.004.897,00	0,49
DE000DL19UC0	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 18/23	EUR	5.000,0 %	102,96	5.148.132,50	0,50
XS1170787797	1,0000 % Evonik Industries EUR MTN 15/23	EUR	2.000,0 %	101,79	2.035.847,00	0,20
DE000LB1DVL8	0,5000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/22	EUR	8.000,0 %	100,88	8.070.575,20	0,79
DE000TLX2003	3,1250 % Talanx EUR Notes 13/23	EUR	2.000,0 %	106,27	2.125.406,80	0,21
XS1216647716	0,7500 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 15/21	EUR	3.400,0 %	100,58	3.419.635,34	0,34
XS1806453814	0,3750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/21	EUR	11.000,0 %	100,01	11.001.283,70	1,08
Islande					1.011.813,30	0,10
XS1738511978	0,5000 % Iceland Government EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0 %	101,18	1.011.813,30	0,10
Irlande					13.633.956,55	1,34
XS0909369489	3,1250 % CRH Finance EUR Notes 13/23	EUR	2.000,0 %	106,62	2.132.363,80	0,21
XS1996268253	0,0210 % Eaton Capital Unlimited EUR Notes 19/21	EUR	11.500,0 %	100,01	11.501.592,75	1,13
Japon					8.790.928,44	0,86
XS1758752635	0,6800 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR MTN 18/23	EUR	4.200,0 %	101,53	4.264.309,14	0,42
XS1801906279	0,0000 % Mizuho Financial Group EUR FLR-MTN 18/23	EUR	4.500,0 %	100,59	4.526.619,30	0,44
Luxembourg					41.038.691,79	4,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/23		EUR	12.150,0	%	101,15	12.289.190,40	1,21
XS2020670696	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon MTN 02.12.2022		EUR	5.000,0	%	100,52	5.025.943,50	0,49
XS2240133459	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 15.03.2023		EUR	16.875,0	%	100,48	16.956.477,56	1,67
XS1232098001	1,3750 % Simon International Finance EUR Notes 15/22		EUR	2.000,0	%	102,09	2.041.853,60	0,20
XS1196173089	1,1000 % Tyco Electronics Group EUR Notes 15/23		EUR	4.618,0	%	102,32	4.725.226,73	0,46
Nouvelle-Zélande							2.021.648,60	0,20
XS1938429922	0,6250 % BNZ International Funding (London) EUR MTN 19/22		EUR	2.000,0	%	101,08	2.021.648,60	0,20
Norvège							16.317.453,54	1,60
XS1936784831	0,8750 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/22		EUR	6.000,0	%	101,00	6.060.288,60	0,59
XS1516271290	0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 16/22		EUR	10.193,0	%	100,63	10.257.164,94	1,01
Corée du Sud							22.364.312,20	2,20
XS0277265269	4,2500 % Korea Government EUR Bonds 06/21		EUR	1.000,0	%	103,18	1.031.766,70	0,10
XS1972557737	0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23		EUR	21.000,0	%	101,58	21.332.545,50	2,10
Espagne							140.771.603,75	13,82
XS1594368539	0,0500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 17/22		EUR	2.000,0	%	100,53	2.010.619,00	0,20
XS1788584321	0,0630 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 18/23		EUR	2.000,0	%	100,57	2.011.382,60	0,20
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander EUR Notes 17/22		EUR	16.200,0	%	101,52	16.446.601,26	1,61
XS1752476538	0,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23		EUR	22.300,0	%	101,55	22.645.745,89	2,22
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22		EUR	9.000,0	%	101,03	9.092.835,00	0,89
ES00000123U9	5,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23		EUR	36.000,0	%	110,86	39.909.600,00	3,92
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22		EUR	24.000,0	%	101,00	24.239.760,00	2,38
ES0000012A97	0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22		EUR	14.000,0	%	101,57	14.220.360,00	1,40
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23		EUR	10.000,0	%	101,95	10.194.700,00	1,00
Supranational							22.344.860,94	2,19
XS1072571364	1,8750 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 14/21		EUR	3.000,0	%	100,34	3.010.284,30	0,29
XS1555575320	0,5000 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 17/22		EUR	19.200,0	%	100,70	19.334.576,64	1,90
Suède							309.694,53	0,03
XS0466670345	4,8750 % Investor EUR MTN 09/21		EUR	300,0	%	103,23	309.694,53	0,03
Suisse							12.303.873,70	1,21
XS1810806635	0,6250 % UBS (London) EUR MTN 18/23		EUR	5.000,0	%	101,53	5.076.401,00	0,50
CH0302790123	1,7500 % UBS Group EUR Notes 15/22		EUR	7.000,0	%	103,25	7.227.472,70	0,71
Pays-Bas							126.389.678,85	12,41
XS2122422921	0,0000 % BMW Finance EUR FLR-MTN 20/22		EUR	5.000,0	%	100,36	5.018.170,50	0,49
XS1105276759	1,2500 % BMW Finance EUR MTN 14/22		EUR	2.000,0	%	102,19	2.043.880,20	0,20
XS1873143561	0,1250 % BMW Finance EUR MTN 18/21		EUR	6.500,0	%	100,39	6.525.107,55	0,64
XS1823246712	0,5000 % BMW Finance EUR MTN 18/22		EUR	4.000,0	%	101,28	4.051.280,80	0,40
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler International Finance EUR MTN 18/21		EUR	3.000,0	%	100,22	3.006.612,60	0,29
DE000A190ND6	0,2500 % Daimler International Finance EUR MTN 18/22		EUR	2.000,0	%	100,59	2.011.878,00	0,20
DE000A2RYD83	0,6250 % Daimler International Finance EUR MTN 19/23		EUR	7.500,0	%	101,52	7.614.090,00	0,75
XS1828028677	0,0000 % Deutsche Telekom International Finance EUR FLR-MTN 18/22		EUR	4.191,0	%	100,61	4.216.436,44	0,41
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23		EUR	12.625,0	%	101,66	12.833.958,90	1,26
XS1557095459	0,3750 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 17/21		EUR	2.000,0	%	100,44	2.008.825,80	0,20
XS1288852939	1,2500 % Heineken EUR MTN 15/21		EUR	3.724,0	%	100,30	3.735.030,86	0,37
XS1576220484	0,7500 % ING Groep EUR MTN 17/22		EUR	13.000,0	%	100,98	13.128.039,60	1,29
XS1882544627	1,0000 % ING Groep EUR MTN 18/23		EUR	7.000,0	%	102,94	7.205.456,30	0,71

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000A1R07P5	2,0000 % Linde Finance EUR MTN 13/23 S.10	EUR	2.000,0	% 104,73	2.094.544,20	0,20
XS1809240515	1,1250 % NIBC Bank EUR MTN 18/23	EUR	6.500,0	% 102,45	6.659.143,40	0,65
XS1204254715	1,0000 % NN Group EUR MTN 15/22	EUR	5.000,0	% 101,28	5.063.986,50	0,50
XS0826634874	4,1250 % Rabobank EUR MTN 12/22	EUR	22.000,0	% 106,11	23.344.235,20	2,29
XS2182049291	0,1250 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 20/22	EUR	8.700,0	% 100,51	8.744.143,80	0,86
XS1982186774	0,0000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR FLR-MTN 19/21	EUR	2.000,0	% 100,01	2.000.248,40	0,20
XS1269854870	2,2500 % Urenco Finance EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 102,89	1.028.872,20	0,10
DE000A182VS4	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	4.000,0	% 101,39	4.055.737,60	0,40
Royaume-Uni					39.167.202,46	3,85
XS2054626515	0,0000 % GlaxoSmithKline Capital EUR Zero- Coupon MTN 23.09.2021	EUR	5.100,0	% 100,19	5.109.675,72	0,50
XS1139091372	1,0000 % Lloyds Bank EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 100,93	2.018.656,20	0,20
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group EUR MTN 16/21	EUR	3.000,0	% 100,63	3.019.006,20	0,30
XS1241546420	1,1250 % Nationwide Building Society EUR MTN 15/22	EUR	1.704,0	% 101,65	1.732.083,45	0,17
XS1788515861	0,6250 % NatWest Markets EUR MTN 18/22	EUR	5.200,0	% 100,81	5.242.259,36	0,52
XS1837997979	1,1250 % NatWest Markets EUR MTN 18/23	EUR	5.000,0	% 102,76	5.138.093,00	0,50
XS1166160173	1,1250 % Santander UK EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 101,23	1.012.347,20	0,10
XS1109741246	1,5000 % Sky EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 100,84	2.016.791,20	0,20
XS1077631635	1,6250 % Standard Chartered EUR MTN 14/21	EUR	9.250,0	% 100,38	9.284.784,63	0,91
XS1793287472	0,8750 % Yorkshire Building Society EUR MTN 18/23	EUR	4.500,0	% 102,08	4.593.505,50	0,45
États-Unis					207.364.924,30	20,36
XS1234370127	0,9500 % 3M EUR MTN 15/23	EUR	4.000,0	% 102,66	4.106.570,80	0,40
XS1421914745	0,3750 % 3M EUR MTN 16/22	EUR	1.500,0	% 100,49	1.507.417,80	0,15
XS1793316834	0,5500 % American Honda Finance EUR Notes 18/23	EUR	4.500,0	% 101,50	4.567.626,00	0,45
XS1957532887	0,3500 % American Honda Finance EUR Notes 19/22	EUR	5.000,0	% 100,87	5.043.649,00	0,50
XS2123371887	1,6000 % American Honda Finance EUR Notes 20/22	EUR	200,0	% 101,99	203.981,10	0,02
XS1602557495	0,2400 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/23	EUR	40.000,0	% 100,58	40.233.880,00	3,95
DE000A1Z6M12	1,1250 % BMW US Capital EUR MTN 15/21	EUR	5.000,0	% 100,72	5.036.004,50	0,49
XS1577747782	0,8000 % Booking Holdings EUR Notes 17/22	EUR	2.000,0	% 100,91	2.018.205,80	0,20
XS1795253134	0,0000 % Citigroup EUR FLR-MTN 18/23	EUR	15.000,0	% 100,60	15.090.391,50	1,48
XS1939355753	0,5000 % Citigroup EUR MTN 19/22	EUR	6.000,0	% 100,76	6.045.565,80	0,59
XS1238901166	1,2500 % General Electric EUR Notes 15/23	EUR	2.000,0	% 102,74	2.054.822,60	0,20
XS1577427526	0,0930 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/22	EUR	10.000,0	% 100,19	10.018.500,00	0,98
XS2107332483	0,0020 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 20/23	EUR	40.000,0	% 100,20	40.078.556,00	3,94
XS1173845436	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 15/22	EUR	9.000,0	% 102,14	9.192.283,20	0,90
XS1944456018	0,3750 % International Business Machines EUR Notes 19/23	EUR	3.000,0	% 101,19	3.035.757,60	0,30
XS0883614231	2,7500 % JPMorgan Chase EUR MTN 13/23	EUR	5.000,0	% 105,55	5.277.457,50	0,52
XS1567173809	0,6250 % McKesson EUR Notes 17/21	EUR	500,0	% 100,31	501.527,10	0,05
XS0873665706	2,3750 % Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 13/23	EUR	3.250,0	% 104,77	3.405.001,28	0,33
XS1170137746	0,8750 % Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 15/22	EUR	5.000,0	% 101,03	5.051.451,00	0,50
XS2055089960	0,0000 % Metropolitan Life Global Funding I EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022	EUR	6.000,0	% 100,43	6.025.996,80	0,59
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 100,00	2.000.000,00	0,20
XS1529838085	1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	3.000,0	% 102,01	3.060.267,60	0,30
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley EUR Notes 14/23	EUR	22.790,0	% 104,13	23.730.128,52	2,33
XS1202212137	0,8750 % PPG Industries EUR Notes 15/22	EUR	6.000,0	% 100,79	6.047.626,20	0,59
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	% 101,42	2.028.429,40	0,20
XS1720639779	0,0000 % Toyota Motor Credit EUR Zero- Coupon MTN 21.07.2021	EUR	2.000,0	% 100,19	2.003.827,20	0,20
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					88.038.055,00	8,65
Obligations					88.038.055,00	8,65
Luxembourg					88.038.055,00	8,65

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
-	0,0000 % Barclays Bank EUR Zero-Coupon Notes 27.04.2021	EUR	38.000,0 %	100,04	38.013.870,00	3,74
-	0,0000 % Standard Chartered Bank EUR Zero-Coupon Notes 15.04.2021	EUR	17.000,0 %	100,02	17.003.230,00	1,67
-	0,0000 % UBS (London) EUR Zero-Coupon Notes 10.05.2021	EUR	33.000,0 %	100,06	33.020.955,00	3,24
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					911.906.794,72	89,53
Dépôts auprès d'établissements financiers					88.474.718,91	8,68
Dépôts à vue					50.391.688,91	4,94
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			49.955.024,64	4,90
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			436.664,27	0,04
Dépôts à terme					38.083.030,00	3,74
XS2271356037	0,0000 % Deutsche Bank (07.12.2020 - 06.12.2021)	EUR	38.000,0 %	100,22	38.083.030,00	3,74
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					88.474.718,91	8,68

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				455.123,89	0,04
Opérations à terme				455.123,89	0,04
Achat de contrats à terme obligataires				-129.485,30	-0,02
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	1.035 EUR	112,09	-20.910,00	-0,01
90Day EURO Futures 09/23	Ctr	680 USD	99,00	-108.575,30	-0,01
Vente de contrats à terme obligataires				584.609,19	0,06
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-127 USD	144,03	478.197,00	0,05
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-636 USD	110,39	26.790,30	0,00
90Day EURO Futures 06/23	Ctr	-680 USD	99,25	79.621,89	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				92.083,50	0,01
Opérations de change à terme				92.083,50	0,01
Sold EUR / Bought AUD - 30 Apr 2021	EUR	-2.585.674,79		7.991,22	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 30 Apr 2021	EUR	-5.452.147,09		84.192,53	0,01
Sold NOK / Bought EUR - 30 Apr 2021	NOK	-76.199,33		-100,25	0,00
Investissements en produits dérivés				547.207,39	0,05
Actif/passif net circulant				17.608.184,13	1,74
Actif net du Compartiment				1.018.536.905,15	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie S (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	118,72	118,46	117,57
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTX/ISIN: LU1752426780	99,07	99,23	99,57
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	107,19	107,30	107,67
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	103,64	103,81	104,27
- Catégorie IT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	1.057,37	1.058,22	1.061,23
- Catégorie I13 (EUR) (distribution)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	966,98	968,23	970,99
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTW/ISIN: LU1752426434	--	995,00	996,15
- Catégorie P3 (EUR) (distribution)	WKN: A2P 5GY/ISIN: LU2181605739	1.000,49	1.001,76	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011	99,03	99,13	99,45
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	964,41	965,41	967,66
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301	994,46	995,01	997,32
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS2/ISIN: LU1941711456	--	99,57	100,00
- Catégorie S (H2-NOK) (distribution)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	1.073,17	1.069,32	1.058,61
Actions en circulation		1.730.150	1.752.970	3.469.860
- Catégorie S (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	33.665	34.932	40.324
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTX/ISIN: LU1752426780	11.839	10.042	31
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	593.644	584.052	499.693
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	87.324	90.317	67.830
- Catégorie IT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	331.026	331.683	405.446
- Catégorie I13 (EUR) (distribution)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	94.772	95.399	80.228
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTW/ISIN: LU1752426434	--	1	1
- Catégorie P3 (EUR) (distribution)	WKN: A2P 5GY/ISIN: LU2181605739	50.622	29.467	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011	19.523	13.177	476.966
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	374.233	448.468	1.279.087
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301	81.848	59.694	552.767
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P DS2/ISIN: LU1941711456	--	10	10
- Catégorie S (H2-NOK) (distribution)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	51.653	55.729	67.254
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.018,5	1.047,5	2.415,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
2021	32,24
2022	29,29
2023	28,00
Autres actifs nets	10,47
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	4.602.987,97
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-90.236,64
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	7.186,37
- contrats de différence	0,00
Autres produits	448,99
Total des produits	4.520.386,69
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	-2.155,92
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-76.082,35
Commission forfaitaire	-1.061.195,41
Autres frais	-4.038,95
Total des dépenses	-1.143.472,63
Résultat net/perte nette	3.376.914,06
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-4.712.839,62
- opérations à terme sur instruments financiers	-11.626,74
- opérations de change à terme	708.723,12
- opérations de change	-23.265,07
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-662.094,25
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-39.000,46
- opérations à terme sur instruments financiers	537.158,96
- opérations de change à terme	82.200,34
- opérations de change	55.867,10
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-25.868,31

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 910.525.147,77)	911.906.794,72
Dépôts à terme	38.083.030,00
Avoirs bancaires	50.391.688,91
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	3.316.897,60
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	3.356.201,28
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	12.986.024,51
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	584.609,19
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	92.183,75
Total de l'actif	1.020.717.429,96
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.843.304,69
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-207.634,57
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-129.485,30
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-100,25
Total du passif	-2.180.524,81
Actif net du Compartiment	1.018.536.905,15

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	1.047.477.031,93
Souscriptions	497.621.431,45
Rachats	-526.251.184,32
Distribution	-284.505,60
Produit total	-25.868,31
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.018.536.905,15

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.752.970
- émises	766.443
- rachetées	-789.264
- à la fin de la période considérée	1.730.149

Allianz Euro Balanced

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.047.612.567,49	95,60
Actions					695.794.146,36	63,50
Belgique					13.166.810,00	1,20
BE0974264930	Ageas	Shs	40.000 EUR	51,64	2.065.600,00	0,19
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	100.000 EUR	54,52	5.452.000,00	0,50
BE0003565737	KBC Group	Shs	45.000 EUR	62,44	2.809.800,00	0,25
BE0974320526	Umicore	Shs	63.000 EUR	45,07	2.839.410,00	0,26
Danemark					15.096.950,50	1,38
DK0010274414	Danske Bank	Shs	125.000 DKK	121,00	2.033.664,60	0,19
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	21.000 DKK	1.238,50	3.497.029,14	0,32
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	35.700 DKK	433,35	2.080.132,32	0,19
DK0060094928	Orsted	Shs	34.900 DKK	1.008,50	4.732.441,73	0,43
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	16.000 DKK	1.280,00	2.753.682,71	0,25
Finlande					22.626.616,31	2,06
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	67.500 EUR	38,80	2.619.000,00	0,24
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	125.000 EUR	25,82	3.227.500,00	0,29
FI0009013403	Kone -B-	Shs	57.200 EUR	69,62	3.982.264,00	0,36
FI0009013296	Neste	Shs	129.114 EUR	45,08	5.820.459,12	0,53
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	199.558 EUR	16,31	3.253.793,19	0,30
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	120.000 EUR	31,03	3.723.600,00	0,34
France					157.444.756,69	14,37
FR0000120404	Accor	Shs	35.000 EUR	32,63	1.142.050,00	0,10
FR0000120073	Air Liquide	Shs	67.000 EUR	139,50	9.346.500,00	0,85
FR0010220475	Alstom	Shs	42.640 EUR	42,75	1.822.860,00	0,17
FR0004125920	Amundi	Shs	25.000 EUR	68,85	1.721.250,00	0,16
FR0000120628	AXA	Shs	315.000 EUR	23,11	7.279.650,00	0,66
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	165.000 EUR	52,00	8.580.000,00	0,78
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	34.000 EUR	128,55	4.370.700,00	0,40
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	200.000 EUR	12,40	2.479.000,00	0,23
FR0000130650	Dassault Systemes	Shs	12.000 EUR	181,35	2.176.200,00	0,20
FR0010908533	Edenred	Shs	121.467 EUR	44,53	5.408.925,51	0,49
FR0000130452	Eiffage	Shs	14.000 EUR	87,06	1.218.840,00	0,11
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	35.493 EUR	138,35	4.910.456,55	0,45
FR0000121147	Faurecia	Shs	4.449 EUR	45,65	203.096,85	0,02
FR0000052292	Hermes International	Shs	5.500 EUR	945,20	5.198.600,00	0,47
FR0000121485	Kering	Shs	13.500 EUR	591,00	7.978.500,00	0,73
FR0010307819	Legrand	Shs	33.500 EUR	79,48	2.662.580,00	0,24
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	48.500 EUR	566,10	27.455.850,00	2,51
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	32.500 EUR	160,45	5.214.625,00	0,48
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	35.000 EUR	52,98	1.854.300,00	0,17
FR0000120578	Sanofi	Shs	145.500 EUR	84,29	12.264.195,00	1,12
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	90.000 EUR	128,75	11.587.500,00	1,06
FR0000130809	Société Générale	Shs	125.000 EUR	22,43	2.803.125,00	0,26
FR0000121220	Sodexo	Shs	15.000 EUR	83,04	1.245.600,00	0,11
FR0000051807	Teleperformance	Shs	14.675 EUR	312,50	4.585.937,50	0,42
FR0000120271	TOTAL	Shs	328.568 EUR	39,71	13.047.435,28	1,19
FR0000054470	Ubisoft Entertainment	Shs	15.000 EUR	65,12	976.800,00	0,09
FR0013176526	Valeo	Shs	30.000 EUR	29,46	883.800,00	0,08
FR0000125486	Vinci	Shs	73.400 EUR	88,70	6.510.580,00	0,59
FR0011981968	Worldline	Shs	35.000 EUR	71,88	2.515.800,00	0,23
Allemagne					174.868.851,16	15,96
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	38.512 EUR	264,90	10.201.828,80	0,93
DE0008404005	Allianz	Shs	75.000 EUR	218,35	16.376.250,00	1,49
DE000BASF111	BASF	Shs	130.000 EUR	71,67	9.317.100,00	0,85
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	85.000 EUR	88,67	7.536.950,00	0,69
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	23.000 EUR	73,76	1.696.480,00	0,16
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	6.950 EUR	129,10	897.245,00	0,08

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000CBK1001	Commerzbank	Shs	350.000	EUR 5,28	1.848.700,00	0,17
DE0005439004	Continental	Shs	25.000	EUR 113,60	2.840.000,00	0,26
DE0007100000	Daimler	Shs	176.000	EUR 76,17	13.405.920,00	1,22
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	28.009	EUR 140,10	3.924.060,90	0,36
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	115.000	EUR 46,67	5.367.050,00	0,49
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	640.000	EUR 17,21	11.011.200,00	1,00
DE000ENAG999	E.ON	Shs	265.209	EUR 9,78	2.594.804,86	0,24
DE0005785604	Fresenius	Shs	30.000	EUR 38,14	1.144.200,00	0,10
DE0005785802	Fresenius Medical Care	Shs	15.000	EUR 62,98	944.700,00	0,09
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	19.701	EUR 156,70	3.087.146,70	0,28
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	125.000	EUR 35,64	4.454.375,00	0,41
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Shs	12.000	EUR 106,76	1.281.120,00	0,12
DE0006599905	Merck	Shs	20.000	EUR 146,60	2.932.000,00	0,27
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	78.500	EUR 203,40	15.966.900,00	1,46
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	27.941	EUR 263,90	7.373.629,90	0,67
DE0007164600	SAP	Shs	180.000	EUR 103,88	18.698.400,00	1,71
DE0007165631	Sartorius	Shs	4.950	EUR 427,40	2.115.630,00	0,19
DE0007236101	Siemens	Shs	135.000	EUR 140,42	18.956.700,00	1,73
DE000SYM9999	Symrise	Shs	18.000	EUR 103,15	1.856.700,00	0,17
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	79.000	EUR 55,64	4.395.560,00	0,40
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	55.000	EUR 84,44	4.644.200,00	0,42
Irlande					10.544.288,58	0,96
IE0001827041	CRH	Shs	80.000	EUR 39,77	3.181.600,00	0,29
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	31.213	EUR 107,50	3.355.397,50	0,31
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	31.213	EUR 71,45	2.230.168,85	0,20
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	12.500	USD 166,95	1.777.122,23	0,16
Israël					2.540.125,59	0,23
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	11.000	USD 271,17	2.540.125,59	0,23
Italie					30.687.982,61	2,80
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	300.000	EUR 17,24	5.170.500,00	0,47
IT0003128367	Enel	Shs	1.400.000	EUR 8,44	11.817.400,00	1,08
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	2.240.000	EUR 2,32	5.200.160,00	0,47
IT0003153415	Snam	Shs	417.785	EUR 4,72	1.973.616,34	0,18
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	Shs	306.679	EUR 6,45	1.979.306,27	0,18
IT0005239360	UniCredit	Shs	500.000	EUR 9,09	4.547.000,00	0,42
Norvège					9.139.835,00	0,83
NO0010031479	DNB	Shs	150.000	NOK 183,50	2.750.516,82	0,25
NO0010715139	Scatec -A-	Shs	100.000	NOK 258,40	2.582.138,23	0,23
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	102.500	NOK 371,70	3.807.179,95	0,35
Portugal					2.709.840,00	0,25
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	Shs	560.000	EUR 4,84	2.709.840,00	0,25
Espagne					33.965.816,65	3,10
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	1.050.000	EUR 4,48	4.701.900,00	0,43
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	2.000.000	EUR 2,91	5.816.000,00	0,53
ES0105066007	Cellnex Telecom	Shs	70.000	EUR 49,37	3.455.900,00	0,31
ES0171996087	Grifols	Shs	100.345	EUR 22,59	2.266.793,55	0,21
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	1.169.521	EUR 10,92	12.771.169,32	1,17
ES0173516115	Repsol	Shs	464.733	EUR 10,66	4.954.053,78	0,45
Suède					23.296.839,64	2,13
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	114.900	SEK 252,50	2.836.264,47	0,26
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	97.500	SEK 532,00	5.070.859,31	0,46
SE0008321293	Nibe Industrier -B-	Shs	131.500	SEK 271,50	3.490.285,08	0,32
SE0000667891	Sandvik	Shs	144.000	SEK 236,90	3.334.977,18	0,30
SE0000171100	SSAB -A-	Shs	540.000	SEK 46,59	2.459.528,07	0,23
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	100.000	SEK 155,34	1.518.618,25	0,14
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	110.000	SEK 115,25	1.239.364,16	0,11
SE0006422390	Thule Group	Shs	90.000	SEK 380,40	3.346.943,12	0,31

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Suisse					21.252.753,72	1,94
CH0012221716	ABB	Shs	150.000	CHF 28,61	3.878.706,16	0,35
CH0013841017	Lonza Group	Shs	3.400	CHF 531,00	1.631.740,91	0,15
CH0038863350	Nestlé	Shs	42.622	CHF 105,64	4.069.489,95	0,37
CH0012005267	Novartis	Shs	29.651	CHF 81,11	2.173.659,48	0,20
CH0012032048	Roche Holding	Shs	7.624	CHF 305,40	2.104.406,74	0,19
CH0418792922	Sika	Shs	15.300	CHF 268,80	3.717.050,48	0,34
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	115.000	EUR 31,98	3.677.700,00	0,34
Pays-Bas					89.669.166,58	8,18
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	203.642	EUR 23,90	4.867.043,80	0,44
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	40.500	EUR 95,46	3.866.130,00	0,35
NL0000334118	ASM International	Shs	34.000	EUR 241,50	8.211.000,00	0,75
NL0010273215	ASML Holding	Shs	62.000	EUR 515,60	31.967.200,00	2,92
NL0000009827	DSM	Shs	31.499	EUR 145,30	4.576.804,70	0,42
NL0000009165	Heineken	Shs	40.000	EUR 88,60	3.544.000,00	0,32
NL0011821202	ING Groep	Shs	996.973	EUR 10,45	10.414.379,96	0,95
NL0010773842	NN Group	Shs	54.000	EUR 42,24	2.280.960,00	0,21
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	22.000	USD 197,77	3.705.134,33	0,34
NL0000009538	Philips	Shs	186.286	EUR 48,87	9.102.865,39	0,83
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	261.300	EUR 15,22	3.977.508,60	0,36
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	42.570	EUR 74,14	3.156.139,80	0,29
Royaume-Uni					17.158.526,03	1,57
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	22.500	EUR 237,40	5.341.500,00	0,49
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	246.265	EUR 47,99	11.817.026,03	1,08
États-Unis					71.624.987,30	6,54
US00287Y1091	AbbVie	Shs	22.500	USD 106,79	2.046.133,51	0,19
US00724F1012	Adobe	Shs	5.500	USD 465,46	2.180.047,31	0,20
US0091581068	Air Products and Chemicals	Shs	10.000	USD 282,61	2.406.624,80	0,22
US0311621009	Amgen	Shs	7.000	USD 249,75	1.488.759,00	0,14
US0378331005	Apple	Shs	104.000	USD 119,90	10.618.749,74	0,97
US0527691069	Autodesk	Shs	7.500	USD 268,43	1.714.404,03	0,16
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	35.000	USD 63,31	1.886.953,60	0,17
US2283681060	Crown Holdings	Shs	20.000	USD 97,05	1.652.899,31	0,15
US2786421030	eBay	Shs	39.000	USD 60,32	2.003.303,75	0,18
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	36.000	USD 154,48	4.735.824,77	0,43
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	16.500	USD 141,54	1.988.767,43	0,18
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	7.500	USD 358,20	2.287.745,49	0,21
US5949181045	Microsoft	Shs	53.500	USD 231,85	10.562.865,40	0,96
US55354G1004	MSCI	Shs	3.250	USD 417,51	1.155.503,08	0,11
US6311031081	Nasdaq	Shs	17.500	USD 147,45	2.197.372,52	0,20
US64110L1061	Netflix	Shs	7.500	USD 513,39	3.278.910,27	0,30
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	64.404	USD 74,22	4.070.564,63	0,37
US6541061031	NIKE -B-	Shs	15.000	USD 132,95	1.698.245,47	0,15
US67066G1040	NVIDIA	Shs	7.000	USD 514,87	3.069.138,53	0,28
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	13.000	USD 236,54	2.618.597,86	0,24
US7475251036	QUALCOMM	Shs	15.000	USD 130,11	1.661.968,54	0,15
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	3.764	USD 470,67	1.508.644,78	0,14
US78409V1044	S&P Global	Shs	3.000	USD 352,78	901.251,65	0,08
US79466L3024	salesforce.com	Shs	11.000	USD 210,00	1.967.129,01	0,18
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	6.050	USD 373,56	1.924.582,82	0,18
Obligations					344.906.134,17	31,47
Autriche					10.951.238,46	1,00
AT0000A1XML2	2,1000 % Austria Government EUR Bonds 17/17	EUR	1.000,0	% 173,44	1.734.370,80	0,16
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	9.100,0	% 101,28	9.216.867,66	0,84
Belgique					18.852.503,18	1,72
BE0000348574	1,7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	3.550,0	% 123,52	4.384.995,15	0,40

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
BE0000349580	0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	6.000,0	% 101,91	6.114.829,20	0,56
BE0000350596	0,4000 % Belgium Government EUR Bonds 20/40 S.90	EUR	8.550,0	% 97,69	8.352.678,83	0,76
Chili					9.791.018,25	0,89
XS1843433639	0,8300 % Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	9.500,0	% 103,06	9.791.018,25	0,89
Finlande					5.425.927,00	0,49
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	5.000,0	% 108,52	5.425.927,00	0,49
France					61.759.134,55	5,64
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	10.500,0	% 115,32	12.108.808,95	1,11
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	10.000,0	% 123,11	12.310.699,00	1,12
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	7.350,0	% 107,57	7.906.247,27	0,72
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	17.200,0	% 113,51	19.523.202,28	1,78
FR0013515806	0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40	EUR	6.900,0	% 99,66	6.876.757,35	0,63
FR0013451507	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	3.000,0	% 101,11	3.033.419,70	0,28
Allemagne					37.423.316,88	3,41
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	4.000,0	% 165,97	6.638.840,00	0,60
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	9.350,0	% 154,35	14.431.630,57	1,32
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	7.000,0	% 103,20	7.223.859,30	0,66
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	9.900,0	% 92,21	9.128.987,01	0,83
Irlande					10.140.302,00	0,93
IE00BKFCV568	0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/27	EUR	5.000,0	% 103,50	5.174.802,00	0,47
IE00BMQ5JL65	0,0000 % Ireland Government EUR Zero- Coupon Bonds 18.10.2031	EUR	5.000,0	% 99,31	4.965.500,00	0,46
Italie					94.072.362,56	8,58
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	7.700,0	% 105,81	8.147.370,00	0,74
IT0005327306	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	9.500,0	% 106,29	10.097.360,00	0,92
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	2.600,0	% 111,43	2.897.231,74	0,26
IT0005367492	1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	4.500,0	% 106,33	4.784.940,00	0,44
IT0005386245	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	9.000,0	% 101,80	9.161.999,10	0,84
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	9.300,0	% 110,61	10.286.822,07	0,94
IT0005390874	0,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	2.750,0	% 103,95	2.858.597,23	0,26
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	2.500,0	% 120,45	3.011.324,75	0,27
IT0005383309	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	9.500,0	% 106,85	10.151.034,05	0,93
IT0005419848	0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	6.250,0	% 102,29	6.393.374,38	0,58
IT0005416570	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	7.600,0	% 104,41	7.934.855,24	0,72
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	9.000,0	% 103,13	9.281.879,10	0,85
IT0005424251	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024	EUR	9.000,0	% 100,73	9.065.574,90	0,83
Portugal					18.178.812,00	1,66
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	8.500,0	% 115,32	9.802.455,00	0,89
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	3.000,0	% 105,34	3.160.230,00	0,29
PTOTELOE0028	0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	5.100,0	% 102,28	5.216.127,00	0,48
Espagne					68.462.529,43	6,25
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	5.200,0	% 138,53	7.203.300,00	0,66

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27		EUR	11.000,0	% 110,02	12.101.980,00	1,10
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28		EUR	2.750,0	% 110,11	3.028.025,00	0,28
ES0000012E51	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29		EUR	9.500,0	% 110,73	10.519.540,00	0,96
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29		EUR	13.200,0	% 103,70	13.688.400,00	1,25
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30		EUR	7.900,0	% 102,47	8.094.814,00	0,74
ES0000012G34	1,2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30		EUR	7.100,0	% 109,06	7.743.070,43	0,71
ES0000012F92	0,0000 % Spain Government EUR Zero- Coupon Bonds 31.01.2025		EUR	6.000,0	% 101,39	6.083.400,00	0,55
Pays-Bas						9.848.989,86	0,90
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29		EUR	3.000,0	% 104,58	3.137.310,00	0,29
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40		EUR	3.500,0	% 105,76	3.701.529,65	0,34
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.07.2030		EUR	2.950,0	% 102,04	3.010.150,21	0,27
Actions de participation						2.939.708,25	0,27
Taiwan						2.939.708,25	0,27
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)		Shs	30.000	USD 115,07	2.939.708,25	0,27
REITs (fonds d'investissement immobiliers)						3.972.578,71	0,36
États-Unis						3.972.578,71	0,36
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust		Shs	9.000	USD 237,15	1.817.550,56	0,16
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust		Shs	3.750	USD 674,84	2.155.028,15	0,20
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						14.082.860,97	1,28
Actions						14.082.500,00	1,28
France						14.082.500,00	1,28
FR0014000RC4	L'Oréal		Shs	43.000	EUR 327,50	14.082.500,00	1,28
Droits						360,97	0,00
Italie						360,97	0,00
IT0005436909	Snam -Rights-		Shs	417.785	EUR 0,00	360,97	0,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						1.061.695.428,46	96,88
Dépôts auprès d'établissements financiers						32.744.698,88	2,99
Dépôts à vue						32.744.698,88	2,99
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		EUR			32.016.888,18	2,92
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés		EUR			727.810,70	0,07
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						32.744.698,88	2,99

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-203.750,00	-0,02
Opérations à terme				-203.750,00	-0,02
Contrats à terme sur indice cédés				-203.750,00	-0,02
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/21	Ctr	-250	EUR 3.864,00	-203.750,00	-0,02
Investissements en produits dérivés				-203.750,00	-0,02
Actif/passif net circulant				1.636.723,48	0,15
Actif net du Compartiment				1.095.873.100,82	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458	110,45	99,78	100,37
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466	109,37	99,18	100,52
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NYA/ISIN: LU2028907090	109,79	99,57	--
Actions en circulation		10.019.687	10.560.587	11.622.187
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458	590	590	590
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466	10.019.087	10.559.987	11.621.597
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NYA/ISIN: LU2028907090	10	10	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.095,9	1.047,4	1.168,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	21,29
Allemagne	19,37
Italie	11,38
Espagne	9,35
Pays-Bas	9,08
États-Unis	6,90
Belgique	2,92
Finlande	2,55
Suède	2,13
Autres pays	11,91
Autres éléments de l'actif net	3,12
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 935.736.704,50)	1.061.695.428,46
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	32.744.698,88
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.878.907,48
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	796.268,73
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	1.097.115.303,55
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.038.452,73
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-203.750,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.242.202,73
Actif net du Compartiment	1.095.873.100,82

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	1.047.361.095,28
Souscriptions	0,00
Rachats	-56.479.896,00
Produit total	104.991.901,54
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.095.873.100,82

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	10.560.587
- émises	0
- rachetées	-540.900
- à la fin de la période considérée	10.019.687

Allianz Euro Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					540.831.961,70	90,16
Obligations					540.831.961,70	90,16
Australie					6.241.553,67	1,04
AU0000097495	1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/51 S.162	AUD	12.000,0 %	80,16	6.241.553,67	1,04
Autriche					1.487.539,80	0,25
XS2024602240	0,1000 % Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs EUR Notes 19/29	EUR	500,0 %	101,39	506.965,50	0,09
XS2049584084	0,3750 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0 %	98,06	980.574,30	0,16
Belgique					14.667.589,29	2,44
BE6325355822	1,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 20/51	EUR	700,0 %	98,85	691.984,09	0,11
BE0000335449	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	1.500,0 %	110,54	1.658.040,00	0,28
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	4.000,0 %	109,13	4.365.160,00	0,73
BE0000348574	1,7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	1.500,0 %	123,52	1.852.814,85	0,31
BE0000350596	0,4000 % Belgium Government EUR Bonds 20/40 S.90	EUR	2.000,0 %	97,69	1.953.843,00	0,32
BE0002750314	0,0000 % Communauté Française de Belgique EUR Zero-Coupon MTN 22.06.2029	EUR	1.600,0 %	99,46	1.591.328,00	0,26
BE0001796508	0,3750 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0 %	102,70	1.540.433,55	0,26
BE0002708890	0,0500 % Region Wallonne Belgium EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0 %	101,40	1.013.985,80	0,17
Canada					1.768.536,00	0,29
XS2262263622	0,0100 % Province of Ontario Canada EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0 %	98,25	1.768.536,00	0,29
Chili					2.658.928,25	0,44
XS1151586945	1,6250 % Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	2.500,0 %	106,36	2.658.928,25	0,44
Croatie					1.950.807,97	0,33
XS0997000251	6,0000 % Croatia Government USD Bonds 13/24	USD	2.000,0 %	114,54	1.950.807,97	0,33
Danemark					11.849,69	0,00
DK0009769705	5,0000 % Nykredit Realkredit DKK Notes 07/41	DKK	48,8 %	117,75	7.720,66	0,00
DK0009280380	5,0000 % Realkredit Danmark DKK Notes 07/41	DKK	26,2 %	117,24	4.129,03	0,00
Finlande					1.424.695,18	0,24
XS2320453884	0,5000 % UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	1.450,0 %	98,25	1.424.695,18	0,24
France					123.708.629,53	20,62
FR0013457058	0,5000 % Action Logement Services EUR MTN 19/34	EUR	2.000,0 %	100,08	2.001.697,60	0,33
FR0013296373	0,1250 % Agence Française de Développement EUR MTN 17/23	EUR	2.000,0 %	101,45	2.029.089,40	0,34
FR0013461688	0,5000 % Agence Française de Développement EUR MTN 19/35	EUR	1.100,0 %	100,94	1.110.303,70	0,19
FR0014002GB5	0,3750 % Agence Française de Développement EUR MTN 21/36	EUR	1.700,0 %	98,48	1.674.211,00	0,28
FR0013483526	0,0000 % Agence Française de Développement EUR Zero-Coupon MTN 25.03.2025	EUR	1.100,0 %	101,39	1.115.256,56	0,19
FR0013422490	0,1250 % Agence France Locale EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0 %	101,58	1.320.521,28	0,22
FR0014001EW8	0,0000 % Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	900,0 %	97,11	873.971,01	0,15
FR00140010J1	1,7500 % Altarea EUR Notes 20/30	EUR	600,0 %	99,18	595.058,58	0,10
FR0014001I68	0,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28	EUR	1.600,0 %	97,92	1.566.720,32	0,26
FR00140005J1	0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	800,0 %	100,15	801.233,76	0,13
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0 %	99,06	990.596,10	0,17
FR00140027U2	0,7500 % BPCE EUR MTN 21/31	EUR	1.000,0 %	99,52	995.210,00	0,17
FR0013299591	0,1250 % Bpifrance Financement EUR Notes 17/23	EUR	2.400,0 %	101,51	2.436.121,20	0,41
FR0013460607	1,1250 % Bureau Veritas EUR Notes 19/27	EUR	700,0 %	102,63	718.385,50	0,12
XS2155825230	0,0500 % Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France EUR MTN 20/25	EUR	800,0 %	102,00	815.983,68	0,14
FR0013534559	0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Notes 25.11.2030	EUR	1.500,0 %	99,37	1.490.612,85	0,25
FR0013403433	0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 19/27	EUR	2.000,0 %	104,46	2.089.234,80	0,35

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013019510	0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/23 S.12		EUR	1.500,0	% 102,07	1.531.008,75	0,26
FR0013507860	2,0000 % Capgemini EUR Notes 20/29		EUR	900,0	% 111,69	1.005.209,28	0,17
FR0014000XY6	0,3750 % CNP Assurances EUR Notes 20/28		EUR	1.400,0	% 97,96	1.371.474,44	0,23
FR0013393899	1,0000 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/29		EUR	1.000,0	% 108,69	1.086.876,10	0,18
FR0013417334	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/34		EUR	2.000,0	% 107,82	2.156.413,20	0,36
FR0013399102	1,0000 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 19/29		EUR	1.500,0	% 108,59	1.628.824,20	0,27
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	1.200,0	% 101,83	1.222.008,96	0,20
XS2312733871	2,3750 % Faurecia EUR Notes 21/29		EUR	600,0	% 101,78	610.666,92	0,10
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55		EUR	500,0	% 193,98	969.914,95	0,16
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41		EUR	1.200,0	% 176,71	2.120.495,88	0,35
FR0010870956	4,0000 % France Government EUR Bonds 10/60		EUR	500,0	% 203,02	1.015.124,95	0,17
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24		EUR	9.300,0	% 109,08	10.144.626,00	1,69
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45		EUR	1.500,0	% 158,52	2.377.874,85	0,40
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30		EUR	5.000,0	% 123,95	6.197.749,50	1,03
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36		EUR	5.000,0	% 113,73	5.686.349,50	0,95
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66		EUR	500,0	% 130,47	652.370,00	0,11
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39		EUR	5.000,0	% 123,11	6.155.349,50	1,03
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28		EUR	8.000,0	% 107,57	8.605.439,20	1,43
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29		EUR	8.000,0	% 105,57	8.445.279,20	1,41
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50		EUR	3.000,0	% 118,76	3.562.769,70	0,59
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52		EUR	1.500,0	% 97,83	1.467.419,85	0,24
FR0014002JM6	0,5000 % France Government EUR Bonds 21/44		EUR	2.800,0	% 97,57	2.731.970,64	0,46
FR0013344751	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2024		EUR	2.000,0	% 101,85	2.037.080,00	0,34
FR0013516549	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030		EUR	6.000,0	% 100,32	6.019.139,40	1,00
FR0014000KN6	0,2000 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 20/35		EUR	700,0	% 95,32	667.225,72	0,11
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26		EUR	800,0	% 101,20	809.600,48	0,13
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32		EUR	800,0	% 98,49	787.944,80	0,13
FR0013415692	1,3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29		EUR	700,0	% 106,81	747.640,95	0,12
FR0013369667	1,0000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 18/28		EUR	2.000,0	% 108,47	2.169.426,80	0,36
FR0014000774	0,7500 % La Mondiale EUR Notes 20/26		EUR	400,0	% 101,19	404.767,64	0,07
FR0014001IP3	0,6250 % La Poste EUR MTN 21/36		EUR	900,0	% 96,03	864.253,17	0,14
FR0013449261	2,1250 % Lagardère EUR Notes 19/26		EUR	900,0	% 95,18	856.624,95	0,14
FR0013447075	0,0500 % MMB EUR MTN 19/29		EUR	1.000,0	% 100,17	1.001.671,10	0,17
FR0013447877	1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined		EUR	1.000,0	% 102,35	1.023.490,30	0,17
FR00140005L7	1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 20/undefined		EUR	800,0	% 102,15	817.181,52	0,14
FR0013535101	1,3750 % SCOR EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	500,0	% 99,26	496.280,25	0,08
FR0013372299	1,1250 % Societe Du Grand Paris EUR MTN 18/28		EUR	1.900,0	% 108,96	2.070.159,06	0,35
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30		EUR	800,0	% 99,63	797.031,20	0,13
FR0013445335	1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	700,0	% 98,57	689.990,00	0,11
XS2290960520	1,6250 % TOTAL EUR FLR-MTN 21/undefined		EUR	1.400,0	% 100,04	1.400.560,28	0,23
FR0124665995	0,1250 % UNEDIC EUR MTN 17/24		EUR	2.000,0	% 101,82	2.036.443,40	0,34
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27		EUR	900,0	% 99,39	894.518,37	0,15
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	2.000,0	% 99,85	1.996.977,80	0,33
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	400,0	% 101,81	407.245,00	0,07
FR0013521564	0,8750 % Worldline EUR MTN 20/27		EUR	1.300,0	% 103,38	1.343.954,43	0,22
Allemagne						66.462.011,75	11,08
DE000A289FK7	2,6250 % Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	800,0	% 100,76	806.067,60	0,13
DE000BLB6H38	2,0000 % Bayerische Landesbank EUR MTN 12/22		EUR	500,0	% 103,25	516.229,10	0,09
DE000BLB6JH4	0,7500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 19/29		EUR	1.000,0	% 106,79	1.067.902,50	0,18
DE000BHY0150	0,2500 % Berlin Hyp EUR MTN 18/23		EUR	2.000,0	% 101,73	2.034.605,60	0,34
DE000CZ45V82	0,3750 % Commerzbank EUR MTN 20/27		EUR	1.300,0	% 99,94	1.299.274,73	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000A2YNZW8	0,3750 % Daimler EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	% 100,85	1.109.325,80	0,18
DE000A289QR9	0,7500 % Daimler EUR MTN 20/30	EUR	550,0	% 101,60	558.825,03	0,09
XS2035564629	1,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	400,0	% 100,92	403.678,48	0,07
DE000A14J2Q6	0,3750 % FMS Wertmanagement EUR MTN 15/30	EUR	500,0	% 103,49	517.445,20	0,09
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	6.500,0	% 154,35	10.032.684,35	1,67
DE0001102366	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	7.260,0	% 105,85	7.684.419,60	1,28
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	2.000,0	% 126,91	2.538.220,00	0,42
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	10.000,0	% 105,51	10.551.100,00	1,76
DE0001141760	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 07.10.2022 S.176	EUR	14.000,0	% 101,04	14.145.320,00	2,36
DE000A2YNZ16	0,0500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/34	EUR	1.500,0	% 98,17	1.472.476,35	0,25
DE000A2GSNR0	0,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 18/28	EUR	5.000,0	% 106,22	5.311.036,50	0,89
DE000DXA1NX9	0,0500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 100,25	300.762,18	0,05
XS1793273092	0,8750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 18/28	EUR	1.500,0	% 107,44	1.611.580,05	0,27
XS1511781897	0,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/36	EUR	1.500,0	% 104,66	1.569.827,85	0,26
XS2218405772	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	900,0	% 102,12	919.058,67	0,15
DE000MHB4E1	0,3750 % Münchener Hypothekbank EUR MTN 21/29	EUR	1.600,0	% 99,39	1.590.251,52	0,26
XS2195096420	1,3750 % Symrise EUR Notes 20/27	EUR	400,0	% 105,48	421.920,64	0,07
Guernesey					1.176.060,05	0,20
XS2208868914	2,9500 % Globalworth Real Estate Investments EUR MTN 20/26	EUR	1.100,0	% 106,91	1.176.060,05	0,20
Hongrie					4.415.900,33	0,74
XS1887498282	1,2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0	% 105,63	1.056.326,70	0,18
XS2259191273	0,5000 % Hungary Government EUR Bonds 20/30	EUR	3.100,0	% 98,03	3.038.926,28	0,51
XS2181689659	1,7500 % Hungary Government EUR Bonds 20/35	EUR	300,0	% 106,88	320.647,35	0,05
Islande					944.493,04	0,16
XS2293755125	0,0000 % Iceland Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	950,0	% 99,42	944.493,04	0,16
Indonésie					2.951.329,32	0,49
XS1810775145	1,7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	850,0	% 104,50	888.291,82	0,15
XS2069959398	1,4000 % Indonesia Government EUR Bonds 19/31	EUR	1.000,0	% 100,82	1.008.211,20	0,17
XS1432493879	2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 105,48	1.054.826,30	0,17
Irlande					2.000.087,43	0,33
XS2193734733	1,6250 % Dell Bank International EUR Notes 20/24	EUR	450,0	% 104,33	469.487,43	0,08
IE00BKFC899	0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0	% 102,04	1.530.600,00	0,25
Italie					135.527.537,76	22,59
XS2113700921	0,5000 % ACEA EUR MTN 20/29	EUR	1.050,0	% 99,93	1.049.315,09	0,17
XS1953929608	2,8000 % Acquirente Unico EUR Notes 19/26	EUR	2.000,0	% 110,92	2.218.448,80	0,37
IT0005386922	0,8750 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR Notes 19/26	EUR	600,0	% 104,58	627.452,52	0,10
IT0005090516	0,7500 % Banco BPM EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	% 101,14	2.022.815,80	0,34
IT0005273567	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 17/24	EUR	2.500,0	% 105,02	2.625.517,00	0,44
IT0005366460	2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	% 109,63	1.754.021,44	0,29
IT0005399586	1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 20/30	EUR	600,0	% 102,24	613.427,28	0,10
IT0005314544	0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 17/22	EUR	2.000,0	% 101,64	2.032.736,00	0,34
IT0005422032	1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 20/28	EUR	900,0	% 103,16	928.413,99	0,15
XS2242931603	3,3750 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0	% 105,92	741.425,16	0,12
XS2242929532	2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	650,0	% 104,55	679.544,97	0,11
XS2107315470	0,6250 % Eni EUR MTN 20/30	EUR	800,0	% 100,91	807.249,52	0,13
XS2026171079	1,1250 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	% 105,26	1.263.066,24	0,21
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0	% 99,12	1.288.556,49	0,21
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	950,0	% 100,12	951.176,29	0,16

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005419863	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.03.2021		EUR	10.000,0	%	100,00	10.000.000,00	1,67
IT0005423154	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2021		EUR	6.000,0	%	100,04	6.002.439,00	1,00
IT0005426512	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2021		EUR	10.000,0	%	100,08	10.008.219,00	1,67
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29		EUR	5.000,0	%	139,89	6.994.349,50	1,17
IT0004848831	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22		EUR	5.000,0	%	109,22	5.461.050,00	0,91
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28		EUR	3.000,0	%	131,78	3.953.549,70	0,66
IT0005240350	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/33		EUR	2.000,0	%	117,99	2.359.859,80	0,39
IT0005273013	3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48		EUR	2.000,0	%	140,54	2.810.799,80	0,47
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38		EUR	6.000,0	%	126,82	7.609.019,40	1,27
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26		EUR	7.000,0	%	110,61	7.742.769,30	1,29
IT0005383309	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30		EUR	2.000,0	%	106,85	2.137.059,80	0,36
IT0005358806	3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35		EUR	10.000,0	%	130,16	13.016.099,00	2,17
IT0005363111	3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49		EUR	2.000,0	%	150,54	3.010.740,00	0,50
IT0005410912	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25		EUR	3.429,3	%	106,96	3.667.869,88	0,61
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25		EUR	4.550,0	%	108,09	4.917.958,50	0,82
IT0005421703	1,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41		EUR	1.500,0	%	107,08	1.606.139,85	0,27
IT0005433195	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37		EUR	2.000,0	%	97,07	1.941.440,00	0,32
IT0005438004	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45		EUR	1.650,0	%	100,23	1.653.712,50	0,28
US465410BY32	2,8750 % Italy Government USD Bonds 19/29		USD	6.000,0	%	101,24	5.172.993,39	0,86
US465410CA47	1,2500 % Italy Government USD Bonds 20/26		USD	5.300,0	%	97,99	4.422.734,36	0,74
US465410AH18	6,8750 % Italy Government USD Bonds 93/23		USD	3.000,0	%	115,17	2.942.252,49	0,49
US465410BZ07	4,0000 % Italy Government USD Bonds 19/49		USD	2.000,0	%	101,73	1.732.683,17	0,29
XS2262077675	2,3000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 20/30		EUR	300,0	%	102,80	308.406,69	0,05
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25		EUR	850,0	%	103,64	880.955,22	0,15
IT0005378036	0,5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/26		EUR	1.700,0	%	104,38	1.774.509,81	0,30
XS2066703989	1,7500 % Nexi EUR Notes 19/24		EUR	750,0	%	101,81	763.587,83	0,13
XS2270397016	0,5000 % Poste Italiane EUR Notes 20/28		EUR	1.050,0	%	100,06	1.050.669,80	0,18
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29		EUR	1.450,0	%	97,74	1.417.265,24	0,24
XS2017471553	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25		EUR	550,0	%	102,77	565.238,14	0,09
Japon							1.003.963,10	0,17
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance EUR Notes 21/25		EUR	1.000,0	%	100,40	1.003.963,10	0,17
Lettonie							809.232,32	0,13
XS2156474392	0,1250 % Latvia Government EUR Bonds 20/23		EUR	800,0	%	101,15	809.232,32	0,13
Luxembourg							10.468.727,18	1,74
XS2283225477	2,2500 % ADLER Group EUR Notes 21/29		EUR	1.100,0	%	95,56	1.051.126,01	0,17
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25		EUR	1.000,0	%	106,78	1.067.781,10	0,18
EU000A1G0D70	0,9500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28		EUR	3.000,0	%	108,48	3.254.258,70	0,54
XS1951084471	5,1500 % Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 19/26		USD	700,0	%	109,70	653.901,22	0,11
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR Notes 20/31		EUR	900,0	%	96,75	870.722,82	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2286012849	0,8750 % Logisor Financing EUR MTN 21/31	EUR	600,0 %	96,47	578.819,22	0,10
XS2075811781	0,8750 % SES EUR MTN 19/27	EUR	300,0 %	102,57	307.707,03	0,05
DE000A3KNP88	0,1250 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 21/25	EUR	2.000,0 %	99,66	1.993.209,80	0,33
XS2115092954	0,5000 % Whirlpool EMEA Finance EUR Notes 20/28	EUR	700,0 %	98,74	691.201,28	0,12
Mexique					6.015.422,65	1,00
XS2006277508	0,7500 % América Móvil EUR MTN 19/27	EUR	1.050,0 %	102,42	1.075.413,47	0,18
XS2135361686	1,3500 % Mexico Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0 %	103,65	1.554.682,20	0,26
XS2104886341	1,1250 % Mexico Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0 %	97,28	972.795,00	0,16
US91087BAM28	2,6590 % Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	1.500,0 %	94,89	1.212.027,63	0,20
USP7508VBZ31	6,8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/25	USD	1.300,0 %	108,44	1.200.504,35	0,20
Nouvelle-Zélande					699.800,50	0,12
XS2055663764	0,1250 % Auckland Council EUR MTN 19/29	EUR	700,0 %	99,97	699.800,50	0,12
Pérou					3.954.776,30	0,66
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	2.500,0 %	111,51	2.787.834,50	0,47
US715638DP43	1,8620 % Peru Government USD Bonds 20/32	USD	1.500,0 %	91,36	1.166.941,80	0,19
Philippines					2.010.451,20	0,33
XS2104985598	0,7000 % Philippine Government EUR Bonds 20/29	EUR	2.000,0 %	100,52	2.010.451,20	0,33
Pologne					3.274.597,96	0,55
XS1690669574	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 17/24	EUR	2.000,0 %	103,46	2.069.174,80	0,35
XS1935261013	0,2500 % PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 19/21	EUR	1.200,0 %	100,45	1.205.423,16	0,20
Portugal					10.208.205,74	1,70
PTBPIAOM0026	0,2500 % Banco BPI EUR Notes 19/24	EUR	500,0 %	102,12	510.595,70	0,08
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81	EUR	700,0 %	99,74	698.145,70	0,12
PTCPEDOM0000	4,2500 % Infraestruturas de Portugal EUR Notes 06/21	EUR	2.200,0 %	102,95	2.264.988,00	0,38
XS1085735899	5,1250 % Portugal Government USD MTN 14/24	USD	2.750,0 %	114,28	2.676.311,34	0,45
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	1.500,0 %	132,70	1.990.545,00	0,33
PTOTENOE0034	0,9000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/35	EUR	2.000,0 %	103,38	2.067.620,00	0,34
Roumanie					1.470.798,62	0,25
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	750,0 %	110,01	825.103,05	0,14
XS2262211076	1,3750 % Romania Government EUR MTN 20/29	EUR	650,0 %	99,34	645.695,57	0,11
Slovénie					1.018.016,90	0,17
SI0002103974	0,2000 % Slovenia Government EUR Bonds 20/23	EUR	1.000,0 %	101,80	1.018.016,90	0,17
Espagne					66.542.793,43	11,09
XS2113911387	1,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28	EUR	800,0 %	102,31	818.493,20	0,14
ES0200002006	1,8750 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0 %	108,13	1.081.289,00	0,18
ES0200002030	1,2500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 18/26	EUR	1.600,0 %	106,96	1.711.307,20	0,28
ES00001010B7	0,4200 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Bonds 21/31	EUR	1.250,0 %	99,73	1.246.568,75	0,21
ES0000101909	1,5710 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 19/29	EUR	2.200,0 %	110,56	2.432.358,28	0,40
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26	EUR	600,0 %	103,90	623.396,76	0,10
XS2076079594	0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	400,0 %	100,50	401.981,64	0,07
XS2228245838	1,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	400,0 %	102,66	410.649,32	0,07
XS2310945048	5,7500 % Banco de Sabadell EUR FLR- Notes 21/undefined	EUR	400,0 %	101,63	406.502,28	0,07
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell EUR MTN 18/24	EUR	1.000,0 %	104,12	1.041.247,60	0,17
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	700,0 %	102,89	720.222,09	0,12
XS2286011528	2,5000 % Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	700,0 %	99,27	694.858,64	0,12
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	1.800,0 %	100,84	1.815.161,22	0,30
ES0213307053	0,7500 % Bankia EUR Notes 19/26	EUR	800,0 %	102,38	819.063,60	0,14
ES0213307061	1,1250 % Bankia EUR Notes 19/26	EUR	700,0 %	102,56	717.952,55	0,12
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0 %	102,00	1.224.045,96	0,20
ES0000106619	1,4500 % Basque Government EUR Notes 18/28	EUR	1.000,0 %	109,74	1.097.418,80	0,18

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2297549391	0,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	800,0	% 98,12	784.960,72	0,13
XS2013574038	1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	700,0	% 103,99	727.948,41	0,12
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	2.800,0	% 109,06	3.053.681,12	0,51
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	1.100,0	% 104,29	1.147.216,18	0,19
ES0422714123	0,8750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23	EUR	2.000,0	% 102,63	2.052.640,20	0,34
XS2300292617	0,7500 % Cellnex Finance EUR MTN 21/26	EUR	700,0	% 99,09	693.597,31	0,12
XS2300293003	2,0000 % Cellnex Finance EUR MTN 21/33	EUR	900,0	% 97,68	879.163,83	0,15
XS2251626896	0,3750 % Enagás Financiaciones EUR MTN 20/32	EUR	1.200,0	% 98,20	1.178.383,92	0,20
ES0205032032	1,3820 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/26	EUR	1.400,0	% 105,60	1.478.407,00	0,25
ES0378641346	0,0500 % Fondo De Titulizacion Del Déficit del Sistema Eléctrico EUR Notes 19/24	EUR	500,0	% 101,28	506.400,00	0,08
XS1979491559	0,2000 % Instituto de Crédito Oficial EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 101,72	508.604,30	0,08
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	2.500,0	% 138,36	3.459.050,00	0,58
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	3.000,0	% 121,63	3.648.960,00	0,61
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	2.500,0	% 134,64	3.366.025,00	0,56
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	% 103,70	3.111.000,00	0,52
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	5.000,0	% 115,77	5.788.350,00	0,96
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	3.000,0	% 102,47	3.073.980,00	0,51
ES0000012G34	1,2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	3.500,0	% 109,06	3.817.006,55	0,64
ES0L02105077	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.05.2021	EUR	10.000,0	% 100,05	10.004.902,00	1,67
Supranational					18.539.982,88	3,09
XS2189356996	2,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 20/26	EUR	1.200,0	% 99,80	1.197.641,88	0,20
XS1837142790	0,7500 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	% 101,80	2.036.020,00	0,34
XS1770927629	1,1250 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0	% 103,74	2.074.850,00	0,35
XS2296027217	0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	1.350,0	% 100,08	1.351.044,90	0,22
XS2055744689	0,1500 % Eurofima EUR MTN 19/34	EUR	1.500,0	% 96,66	1.449.875,55	0,24
EU000A283867	0,1000 % European Union EUR MTN 20/40	EUR	3.500,0	% 94,70	3.314.648,05	0,55
EU000A3KM903	0,2000 % European Union EUR MTN 21/36	EUR	1.200,0	% 99,18	1.190.206,32	0,20
EU000A284469	0,3000 % European Union EUR Notes 20/50	EUR	650,0	% 94,32	613.078,83	0,10
EU000A287074	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 02.06.2028	EUR	1.100,0	% 102,16	1.123.746,80	0,19
EU000A285VM2	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2035	EUR	1.000,0	% 97,04	970.388,80	0,16
XS2016138765	0,5000 % International Bank for Reconstruction & Development EUR Notes 19/35	EUR	1.500,0	% 102,58	1.538.658,75	0,26
XS2289410420	0,2000 % International Bank for Reconstruction & Development EUR Notes 21/61	EUR	2.000,0	% 83,99	1.679.823,00	0,28
Suède					1.660.849,61	0,28
XS2297177664	0,2500 % Essity EUR Notes 21/31	EUR	1.300,0	% 96,46	1.254.020,17	0,21
XS2050448336	1,1250 % Fastighets Balder EUR MTN 19/27	EUR	400,0	% 101,71	406.829,44	0,07
Suisse					3.763.431,41	0,63
CH0483180946	1,0000 % Crédit Suisse Group EUR FLR-MTN 19/27	EUR	350,0	% 101,52	355.325,43	0,06
CH0494734418	0,6500 % Crédit Suisse Group EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	% 98,07	1.078.759,11	0,18
XS2326546434	0,0100 % UBS (London) EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0	% 99,57	1.294.444,19	0,22
CH0576402181	0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.050,0	% 98,56	1.034.902,68	0,17
Pays-Bas					22.064.903,05	3,68
XS2175967343	1,5000 % Achmea EUR MTN 20/27	EUR	700,0	% 107,04	749.297,08	0,13
XS2156598281	1,6250 % Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	450,0	% 109,61	493.244,60	0,08
XS1807469199	0,5000 % BNG Bank EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	% 103,90	2.078.097,00	0,35
XS1982834282	0,8750 % BNG Bank EUR MTN 19/35	EUR	1.500,0	% 107,87	1.618.056,15	0,27
XS2306601746	1,8750 % easyJet FinCo EUR MTN 21/28	EUR	800,0	% 98,47	787.787,44	0,13
XS2178833773	3,8750 % Fiat Chrysler Automobiles EUR Notes 20/26	EUR	1.450,0	% 114,94	1.666.674,37	0,28
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	% 108,97	544.831,95	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2295335413	1,4500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined		EUR	800,0 %	100,37	802.981,68	0,13
XS2281155254	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30		EUR	1.700,0 %	96,85	1.646.440,31	0,28
XS1420379551	1,2500 % Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 16/36		EUR	1.000,0 %	112,37	1.123.709,20	0,19
XS2168285000	0,8750 % Rabobank EUR FLR-MTN 20/28		EUR	1.400,0 %	103,65	1.451.166,36	0,24
XS1944327631	0,8750 % Rabobank EUR Notes 19/29		EUR	1.500,0 %	107,75	1.616.276,55	0,27
XS2320533131	2,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined		EUR	1.550,0 %	99,97	1.549.559,18	0,26
XS2325696628	3,1250 % Saipem Finance International EUR MTN 21/28		EUR	1.200,0 %	101,51	1.218.119,76	0,20
XS2078735276	0,5000 % Shell International Finance EUR MTN 19/31		EUR	800,0 %	99,22	793.785,92	0,13
XS2314246526	1,5000 % Stedin Holding EUR FLR- Notes 21/undefined		EUR	650,0 %	100,65	654.199,00	0,11
XS2262065159	0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 20/32		EUR	900,0 %	95,74	861.654,69	0,14
XS2262065233	0,5000 % TenneT Holding EUR MTN 20/40		EUR	950,0 %	91,15	865.930,99	0,14
XS2234567233	0,8750 % Volkswagen International Finance EUR MTN 20/28		EUR	600,0 %	102,16	612.950,82	0,10
DE000A287179	1,0000 % Vonovia Finance EUR MTN 21/41		EUR	1.000,0 %	93,01	930.140,00	0,16
Royaume-Uni						4.419.814,02	0,74
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25		EUR	2.000,0 %	99,09	1.981.720,00	0,33
USG4772GAA34	3,3750 % INEOS Quattro Finance 2 USD Notes 21/26		USD	500,0 %	100,00	425.785,50	0,07
XS2322423455	2,7500 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25		EUR	900,0 %	98,82	889.340,04	0,15
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology EUR Notes 19/28		EUR	700,0 %	97,35	681.415,56	0,11
XS2289877941	0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29		EUR	450,0 %	98,12	441.552,92	0,08
États-Unis						15.508.645,77	2,59
XS2055646918	0,7500 % AbbVie EUR Notes 19/27		EUR	1.150,0 %	102,75	1.181.600,85	0,20
XS2114413565	2,8750 % AT&T EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	200,0 %	99,81	199.612,00	0,03
XS1859010685	1,5000 % Citigroup EUR FLR-MTN 18/26		EUR	600,0 %	105,40	632.414,04	0,11
XS1107727007	2,1250 % Citigroup EUR MTN 14/26		EUR	1.000,0 %	110,07	1.100.680,30	0,18
XS2233155261	0,3750 % Coca-Cola EUR Notes 20/33		EUR	1.150,0 %	97,22	1.118.000,10	0,19
XS2307863642	0,1250 % Coca-Cola EUR Notes 21/29		EUR	950,0 %	98,79	938.523,15	0,16
XS2304340263	0,2500 % Equinix EUR Notes 21/27		EUR	600,0 %	99,43	596.599,68	0,10
XS2196322312	0,5240 % Exxon Mobil EUR Notes 20/28		EUR	1.650,0 %	101,18	1.669.439,31	0,28
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27		EUR	900,0 %	99,12	892.047,42	0,15
US37045XCX21	2,7500 % General Motors Financial USD Notes 20/25		USD	1.000,0 %	104,28	888.028,12	0,15
XS2292954893	0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28		EUR	1.300,0 %	98,16	1.276.138,63	0,21
XS2305744059	2,2500 % IQVIA EUR Notes 21/29		EUR	800,0 %	99,78	798.220,00	0,13
XS2300175655	0,5970 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 21/33		EUR	1.350,0 %	97,75	1.319.634,59	0,22
XS2312722916	0,2500 % Mondelez International EUR Notes 21/28		EUR	1.700,0 %	99,18	1.686.040,45	0,28
XS2296204444	0,5000 % Prologis Euro Finance EUR Notes 21/32		EUR	1.250,0 %	96,93	1.211.667,13	0,20
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé						3.137.141,11	0,52
Obligations						3.137.141,11	0,52
France						1.704.724,05	0,28
US05584KAH14	1,6520 % BPCE USD FLR-Notes 20/26		USD	2.000,0 %	100,09	1.704.724,05	0,28
Italie						1.432.417,06	0,24
XS1917910884	7,8300 % UniCredit USD MTN 18/23		USD	1.000,0 %	116,08	988.515,20	0,17
XS1935310166	6,5720 % UniCredit USD MTN 19/22		USD	500,0 %	104,25	443.901,86	0,07
Parts d'OPC						40.898.152,17	6,82
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Luxembourg						40.898.152,17	6,82
LU1946895866	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus -WT9- EUR - (0,700%)		Shs	170	EUR 105.964,68	18.013.995,60	3,00
LU1794553401	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Subordinated Financials -IT- EUR - (0,730%)		Shs	11.573	EUR 1.126,57	13.037.856,57	2,18

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
LU1877638863	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Term Plus -W- (H2-EUR) - (0,290%)	Shs	10.000	EUR 984,63	9.846.300,00	1,64
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					584.867.254,98	97,50
Dépôts auprès d'établissements financiers					19.002.783,68	3,17
Dépôts à vue					19.002.783,68	3,17
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			18.846.005,46	3,14
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			156.778,22	0,03
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					19.002.783,68	3,17

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				1.234.854,91	0,21
Opérations à terme				1.182.346,35	0,20
Achat de contrats à terme obligataires				-15.600,00	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	30	EUR 171,01	-15.600,00	0,00
Vente de contrats à terme obligataires				1.197.946,35	0,20
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-346	USD 131,19	753.613,73	0,13
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	-30	EUR 205,26	89.580,00	0,02
Euro OAT Futures 06/21	Ctr	-45	EUR 161,74	27.450,00	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-69	USD 155,03	327.302,62	0,05
Transactions sur options				52.508,56	0,01
Options de vente en position acheteur sur contrats à terme sur obligations				51.093,55	0,01
Put 122.5 5-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	388	USD 0,20	14.440,30	0,00
Put 123 5-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	202	USD 0,32	18.972,67	0,01
Put 130 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	130	USD 0,61	17.680,58	0,00
Options de vente en position vendeur sur contrats à terme sur obligations				1.415,01	0,00
Put 120.5 5-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-389	USD 0,03	2.202,81	0,00
Put 121 5-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-201	USD 0,05	-4.087,93	0,00
Put 123.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-130	USD 0,03	5.095,47	0,00
Put 126.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-130	USD 0,09	-1.795,34	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-877.183,87	-0,15
Opérations de change à terme				-1.093.765,79	-0,18
Sold AUD / Bought EUR - 03 May 2021	AUD	-11.800.000,00		-220.529,42	-0,04
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-8.058,16		52,98	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-536.583,54		-8.597,77	0,00
Sold EUR / Bought USD - 20 Apr 2021	EUR	-5.910.202,46		134.183,68	0,02
Sold USD / Bought EUR - 20 Apr 2021	USD	-40.400.000,00		-998.875,26	-0,16
Contrats de swap				216.581,92	0,03
Swaps de taux d'intérêt				216.581,92	0,03
Inf. swap USD Pay 2.16% / Receive US CPI Urban Consumers NSA - 05 May 2027	USD	15.000.000,00		144.454,33	0,02
Inf. swap USD Pay 2.37% / Receive 12M USCPI - 12 Mar 2031	USD	7.500.000,00		72.127,59	0,01
Investissements en produits dérivés				357.671,04	0,06
Actif/passif net circulant				-4.340.170,34	-0,73
État de l'actif net du Fonds				599.887.539,36	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P 5G0/ISIN: LU2181605903	101,36	101,95	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	12,35	12,42	12,36
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	106,57	107,36	106,99
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	17,55	17,64	17,50
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	15,49	15,58	15,47
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	12,49	12,58	12,50
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	108,33	109,03	108,41
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097	1.097,36	1.099,77	1.084,74
Actions en circulation		31.555.657	33.256.989	35.388.069
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P 5G0/ISIN: LU2181605903	5.656	1.477	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	19.758.957	20.511.921	21.900.353
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	889.370	908.911	941.807
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	6.031.535	6.977.484	8.046.910
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	1.280.796	1.176.664	976.415
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	3.334.800	3.479.819	3.358.602
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	188.093	159.192	143.762
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097	66.449	41.520	20.211
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		0,0	0,0	606,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Italie	22,83
France	20,90
Espagne	11,09
Allemagne	11,08
Luxembourg	8,56
Pays-Bas	3,68
Supranational	2,89
États-Unis	2,59
Belgique	2,44
Autres pays	11,44
Autres éléments de l'actif net	2,50
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	3.800.697,56
- contrats de swap	500,20
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-45.035,79
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	261.621,90
- prêt de titres	12.953,24
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	4.030.737,11
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-116.666,67
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	
- prêt de titres	-3.885,97
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-123.671,27
Commission forfaitaire	-2.728.571,69
Autres frais	-2.257,49
Total des dépenses	-2.975.053,09
Résultat net/perte nette	1.055.684,02
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-444.115,80
- opérations sur valeurs mobilières	8.361.494,14
- opérations à terme sur instruments financiers	521.037,86
- opérations de change à terme	421.556,76
- opérations de change	-728.873,29
- contrats de swap	36.251,24
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	9.223.034,93
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	67.348,56
- opérations sur valeurs mobilières	-13.449.983,22
- opérations à terme sur instruments financiers	1.431.056,35
- opérations de change à terme	-875.281,02
- opérations de change	46.759,45
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	781.585,94
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-2.775.479,01

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 563.033.341,66)	584.867.254,98
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	19.002.783,68
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	135.999,51
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.818.143,80
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	5.907,88
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.159.525,16
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	58.391,83
- opérations à terme	1.197.946,35
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	216.581,92
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	134.236,66
Total de l'actif	609.596.771,77
Dettes bancaires	-348.630,14
Autres intérêts imputables	-258,40
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-33.628,35
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-7.559.707,04
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-517.522,76
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-5.883,27
- opérations à terme	-15.600,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.228.002,45
Total du passif	-9.709.232,41
Actif net du Compartiment	599.887.539,36

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	600.555.706,15
Souscriptions	114.499.210,49
Rachats	-112.049.339,69
Distribution	-342.558,58
Produit total	-2.775.479,01
Actif net du Compartiment à la fin de la période	599.887.539,36

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	33.256.989
- émises	4.640.885
- rachetées	-6.342.218
- à la fin de la période considérée	31.555.656

Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					197.824.443,10	98,23
Obligations					197.824.443,10	98,23
Autriche					768.539,99	0,38
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	100,31	100.309,31	0,05
XS2154347293	1,5000 % OMV EUR MTN 20/24	EUR	350,0 %	104,83	366.908,61	0,18
XS2189614014	0,0000 % OMV EUR Zero-Coupon MTN 16.06.2023	EUR	300,0 %	100,44	301.322,07	0,15
Belgique					104.569,00	0,05
BE0000308172	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 06/22 S.48	EUR	100,0 %	104,57	104.569,00	0,05
Canada					356.430,80	0,18
XS1987142673	0,5000 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/24	EUR	350,0 %	101,84	356.430,80	0,18
Chine					150.546,54	0,08
XS1982690858	0,2500 % Industrial & Commercial Bank of China EUR MTN 19/22	EUR	150,0 %	100,36	150.546,54	0,08
Croatie					390.161,59	0,19
XS0997000251	6,0000 % Croatia Government USD Bonds 13/24	USD	400,0 %	114,54	390.161,59	0,19
Danemark					402.184,00	0,20
DK0009520280	0,5000 % Nykredit Realkredit EUR MTN 18/22	EUR	400,0 %	100,55	402.184,00	0,20
Finlande					808.286,16	0,40
XS2197342129	0,1250 % OP Corporate Bank EUR MTN 20/24	EUR	800,0 %	101,04	808.286,16	0,40
France					25.755.987,50	12,79
XS1647404554	0,8750 % ALD EUR MTN 17/22	EUR	300,0 %	101,44	304.328,37	0,15
XS2029574634	0,3750 % ALD EUR MTN 19/23	EUR	100,0 %	101,01	101.005,82	0,05
FR0013416146	2,3750 % Auchan Holding EUR MTN 19/25	EUR	100,0 %	107,82	107.819,41	0,05
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	200,0 %	103,77	207.547,96	0,10
USF1R15XK938	6,6250 % BNP Paribas USD FLR-Notes 19/undefined	USD	500,0 %	109,01	464.127,48	0,23
FR0013519048	0,6250 % Capgemini EUR Notes 20/25	EUR	200,0 %	102,52	205.041,60	0,10
FR0013446580	0,2990 % Carrefour Banque EUR FLR-Notes 19/23	EUR	200,0 %	100,57	201.149,20	0,10
XS2150053721	1,7500 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 20/23	EUR	200,0 %	103,68	207.353,62	0,10
FR0013413556	1,7500 % Elis EUR MTN 19/24	EUR	100,0 %	102,14	102.135,91	0,05
FR0013449972	1,0000 % Elis EUR MTN 19/25	EUR	300,0 %	98,55	295.659,63	0,15
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	4.700,0 %	105,19	4.943.836,00	2,46
FR0013219177	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2022	EUR	1.600,0 %	100,75	1.612.064,00	0,80
FR0013479102	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2023	EUR	6.000,0 %	101,28	6.076.551,60	3,02
FR0013283686	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2023	EUR	7.250,0 %	101,31	7.344.902,50	3,65
FR0013509627	2,0000 % JCDecaux EUR Notes 20/24	EUR	600,0 %	106,06	636.382,02	0,32
FR0013512381	0,2500 % Kering EUR MTN 20/23	EUR	200,0 %	100,81	201.615,92	0,10
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0 %	98,49	295.479,30	0,15
XS1694212181	0,6250 % PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	100,0 %	101,18	101.181,67	0,05
XS1980189028	0,5000 % PSA Banque France EUR MTN 19/22	EUR	100,0 %	100,68	100.683,29	0,05
XS2015267953	0,6250 % PSA Banque France EUR Notes 19/24	EUR	200,0 %	101,84	203.674,50	0,10
FR0014001JP1	0,0000 % PSA Banque France EUR Zero-Coupon MTN 22.01.2025	EUR	300,0 %	99,72	299.146,80	0,15
FR0013292687	0,0300 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/24	EUR	250,0 %	99,86	249.658,50	0,12
FR0014000NZ4	2,3750 % Renault EUR MTN 20/26	EUR	300,0 %	101,08	303.240,33	0,15
FR0013517711	0,0000 % Schneider Electric EUR Zero-Coupon MTN 12.06.2023	EUR	100,0 %	100,57	100.571,06	0,05
XS2163320679	0,7500 % Sodexo EUR Notes 20/25	EUR	450,0 %	103,01	463.535,60	0,23
FR0013506813	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/25	EUR	300,0 %	107,29	321.861,66	0,16
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0 %	101,81	305.433,75	0,15
Allemagne					6.391.918,88	3,17
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0 %	101,28	101.276,95	0,05
DE000A2LQNG6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23	EUR	300,0 %	101,70	305.094,57	0,15
XS2103015009	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023	EUR	350,0 %	100,42	351.471,75	0,18
DE0001102309	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.000,0 %	104,14	2.082.760,00	1,03

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0001102317	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.500,0	% 104,72	2.617.875,00	1,30
DE000A289Q91	2,7500 % Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	300,0	% 106,14	318.412,17	0,16
XS1944388856	1,2500 % Volkswagen Bank EUR MTN 19/22	EUR	200,0	% 101,86	203.718,36	0,10
XS2152058868	2,5000 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 20/23	EUR	200,0	% 104,94	209.876,40	0,10
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	200,0	% 100,72	201.433,68	0,10
Hongrie					464.426,30	0,23
US445545AH91	5,3750 % Hungary Government USD Bonds 13/23	USD	500,0	% 109,08	464.426,30	0,23
Irlande					207.065,94	0,10
XS2003442436	1,2500 % AIB Group EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 103,53	207.065,94	0,10
Italie					117.092.016,92	58,14
XS1953929608	2,8000 % Acquirente Unico EUR Bonds 19/26	EUR	300,0	% 110,92	332.767,32	0,17
XS2069960057	1,5000 % Banca del Mezzogiorno-MedioCredito Centrale EUR MTN 19/24	EUR	650,0	% 102,43	665.791,95	0,33
XS1960684063	2,0000 % Banco BPM EUR MTN 19/22	EUR	500,0	% 101,71	508.561,15	0,25
XS2016160777	2,5000 % Banco BPM EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 105,76	211.516,44	0,10
XS1753030490	0,0000 % FCA Bank EUR FLR-MTN 18/21	EUR	400,0	% 100,05	400.191,20	0,20
XS1881804006	1,0000 % FCA Bank EUR MTN 18/22	EUR	150,0	% 101,05	151.575,21	0,08
XS2258558464	0,1250 % FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	100,0	% 100,27	100.266,43	0,05
XS2124979753	3,7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	250,0	% 96,37	240.925,80	0,12
XS2089368596	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 102,21	102.211,29	0,05
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	500,0	% 99,12	495.598,65	0,25
IT0005423154	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2021	EUR	9.000,0	% 100,04	9.003.658,50	4,47
IT0005410920	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2021	EUR	9.500,0	% 100,06	9.505.695,25	4,72
IT0005426512	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2021	EUR	3.500,0	% 100,08	3.502.876,65	1,74
IT0005086886	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	8.000,0	% 101,83	8.146.720,00	4,05
IT0005135840	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	9.000,0	% 102,66	9.239.580,00	4,59
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	13.500,0	% 102,54	13.842.900,00	6,87
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	9.500,0	% 102,43	9.730.470,00	4,83
IT0005277444	0,9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22	EUR	7.300,0	% 101,71	7.425.049,00	3,69
IT0005325946	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	11.900,0	% 102,49	12.196.310,00	6,06
IT0005366007	1,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/22	EUR	10.000,0	% 101,80	10.180.300,00	5,05
IT0005384497	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23	EUR	14.000,0	% 100,76	14.106.540,00	7,00
IT0005424251	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024	EUR	2.000,0	% 100,73	2.014.572,20	1,00
US465410CA47	1,2500 % Italy Government USD Bonds 20/26	USD	1.250,0	% 97,99	1.043.097,73	0,52
US465410AH18	6,8750 % Italy Government USD Bonds 93/23	USD	900,0	% 115,17	882.675,75	0,44
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	300,0	% 103,64	310.925,37	0,15
XS2270395408	0,0000 % Poste Italiane EUR Zero- Coupon Notes 10.12.2024	EUR	600,0	% 99,95	599.685,54	0,30
XS2089322098	1,3750 % RAI-Radiotelevisione Italiana EUR Notes 19/24	EUR	250,0	% 103,39	258.475,73	0,13
XS2300208928	0,0000 % Sharn EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	250,0	% 100,03	250.063,73	0,12
XS1951095329	2,6250 % Societa' Per LA Gestione DI Attivita EUR MTN 19/24	EUR	300,0	% 107,10	321.288,00	0,16
XS2289133915	0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	800,0	% 99,40	795.170,00	0,39
XS2015314037	2,6250 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/24	EUR	250,0	% 106,74	266.858,15	0,13
XS2067213913	1,6250 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/25	EUR	250,0	% 103,88	259.699,88	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Lettonie					657.501,26	0,33
XS2156474392	0,1250 % Latvia Government EUR Bonds 20/23	EUR	650,0 %	101,15	657.501,26	0,33
Luxembourg					609.530,94	0,30
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 19/23	EUR	300,0 %	101,44	304.327,89	0,15
XS2027364244	0,7500 % Logicor Financing EUR MTN 19/24	EUR	300,0 %	101,73	305.203,05	0,15
Mexique					230.866,22	0,11
USP7S08VBZ31	6,8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/25	USD	250,0 %	108,44	230.866,22	0,11
Pérou					131.627,65	0,07
US715638DE95	2,3920 % Peru Government USD Bonds 20/26	USD	150,0 %	103,05	131.627,65	0,07
Philippines					299.259,63	0,15
XS2104122986	0,0000 % Philippine Government EUR Zero-Coupon Bonds 03.02.2023	EUR	300,0 %	99,75	299.259,63	0,15
Pologne					1.006.180,20	0,50
XS1536786939	0,5000 % Poland Government EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0 %	100,62	1.006.180,20	0,50
Portugal					8.199.816,53	4,07
PTCGDMOM0027	1,2500 % Caixa Geral de Depósitos EUR MTN 19/24	EUR	100,0 %	102,84	102.841,16	0,05
PTCPEDOM0000	4,2500 % Infraestruturas de Portugal EUR Notes 06/21	EUR	600,0 %	102,95	617.724,00	0,31
PTPETUOM0018	3,7500 % Parpublica - Participacoes Publicas EUR MTN 14/21	EUR	500,0 %	100,76	503.806,25	0,25
XS1085735899	5,1250 % Portugal Government USD MTN 14/24	USD	1.000,0 %	114,28	973.204,12	0,48
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	5.100,0 %	117,69	6.002.241,00	2,98
Roumanie					440.054,96	0,22
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	400,0 %	110,01	440.054,96	0,22
Slovénie					814.413,52	0,40
SIO002103974	0,2000 % Slovenia Government EUR Bonds 20/23	EUR	800,0 %	101,80	814.413,52	0,40
Espagne					25.217.034,00	12,52
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	400,0 %	101,10	404.382,40	0,20
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	200,0 %	109,15	218.299,58	0,11
XS2076079594	0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	200,0 %	100,50	200.990,82	0,10
XS2228245838	1,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	100,0 %	102,66	102.662,33	0,05
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	200,0 %	102,89	205.777,74	0,10
XS1592168451	2,5000 % Bankinter EUR FLR-Notes 17/27	EUR	300,0 %	102,31	306.940,11	0,15
XS1565131213	3,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	500,0 %	102,87	514.327,50	0,25
XS2258971071	0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0 %	99,80	199.597,96	0,10
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	400,0 %	104,29	417.146,56	0,21
ES0313307201	0,8750 % CaixaBank EUR Notes 19/24	EUR	100,0 %	102,50	102.502,29	0,05
XS2300292617	0,7500 % Cellnex Finance EUR MTN 21/26	EUR	200,0 %	99,09	198.170,66	0,10
XS2305600723	0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	400,0 %	99,36	397.421,20	0,20
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	1.000,0 %	114,96	1.149.580,00	0,57
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	6.500,0 %	112,67	7.323.680,00	3,64
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	9.255,0 %	101,95	9.435.194,85	4,68
ES0000012F84	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	4.000,0 %	101,01	4.040.360,00	2,01
Supranational					700.541,80	0,35
XS2296027217	0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	700,0 %	100,08	700.541,80	0,35
Suède					200.912,77	0,10
XS2230884657	0,1250 % Volvo Treasury EUR MTN 20/24	EUR	100,0 %	100,57	100.565,49	0,05
XS2115085230	0,0000 % Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2023	EUR	100,0 %	100,35	100.347,28	0,05
Suisse					799.787,76	0,40
CH0591979635	0,4500 % Crédit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	800,0 %	99,97	799.787,76	0,40
Pays-Bas					2.711.744,84	1,35
XS2010445026	0,1250 % BMW Finance EUR MTN 19/22	EUR	250,0 %	100,54	251.347,73	0,13
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23	EUR	250,0 %	101,96	254.905,80	0,13
XS2178585423	2,1250 % Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	250,0 %	105,37	263.427,23	0,13

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1111324700	2,6250 % EDP Finance EUR MTN 14/22		EUR	200,0	% 102,32	204.642,02	0,10
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan EUR MTN 17/22		EUR	200,0	% 101,20	202.398,86	0,10
XS2241090088	0,1250 % Repsol International Finance EUR MTN 20/24		EUR	200,0	% 100,56	201.124,96	0,10
XS2154418144	1,1250 % Shell International Finance EUR MTN 20/24		EUR	350,0	% 103,99	363.960,77	0,18
XS2325733413	0,6250 % Stellantis EUR MTN 21/27		EUR	350,0	% 99,41	347.946,55	0,17
XS2178832379	3,3750 % Stellantis EUR Notes 20/23		EUR	300,0	% 106,63	319.878,90	0,16
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23		EUR	200,0	% 100,58	201.163,60	0,10
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/23		EUR	100,0	% 100,95	100.948,42	0,05
Royaume-Uni						301.284,42	0,15
XS1080158535	1,8750 % FCE Bank EUR MTN 14/21		EUR	300,0	% 100,43	301.284,42	0,15
États-Unis						2.611.752,98	1,30
XS2123371887	1,6000 % American Honda Finance EUR Notes 20/22		EUR	150,0	% 101,99	152.985,83	0,08
XS2114413565	2,8750 % AT&T EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	100,0	% 99,81	99.806,00	0,05
XS1811433983	0,1570 % Bank of America EUR FLR-MTN 18/24		EUR	400,0	% 100,66	402.629,96	0,20
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25		EUR	250,0	% 100,29	250.714,93	0,12
XS2147994995	1,7000 % Danaher EUR Notes 20/24		EUR	200,0	% 105,39	210.777,58	0,11
XS2304340263	0,2500 % Equinix EUR Notes 21/27		EUR	150,0	% 99,43	149.149,92	0,07
XS1959498160	3,0210 % Ford Motor Credit EUR MTN 19/24		EUR	200,0	% 104,21	208.425,86	0,10
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22		EUR	350,0	% 100,35	351.223,01	0,17
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27		EUR	300,0	% 99,12	297.349,14	0,15
XS2305742434	1,7500 % IQVIA EUR Notes 21/26		EUR	200,0	% 100,30	200.596,00	0,10
XS0288579260	0,0000 % Lehman Brothers Holdings EUR Zero-Coupon MTN 05.03.2010		EUR	3.000,0	% 1,14	34.050,00	0,02
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24		EUR	250,0	% 101,62	254.044,75	0,13
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé						1.335.884,85	0,66
Obligations						1.335.884,85	0,66
Danemark						513.736,33	0,26
US23636BAY56	1,1710 % Danske Bank USD FLR-Notes 20/23		USD	600,0	% 100,55	513.736,33	0,26
France						511.417,21	0,25
US05584KAH14	1,6520 % BPCE USD FLR-Notes 20/26		USD	600,0	% 100,09	511.417,21	0,25
Italie						310.731,31	0,15
XS1935310166	6,5720 % UniCredit USD MTN 19/22		USD	350,0	% 104,25	310.731,31	0,15
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						199.160.327,95	98,89
Dépôts auprès d'établissements financiers						1.570.398,42	0,78
Dépôts à vue						1.570.398,42	0,78
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		EUR			1.202.111,31	0,60
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés		EUR			368.287,11	0,18
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						1.570.398,42	0,78

Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Dérivés négociés en Bourse						126.651,67
Opérations à terme						96.355,87
Vente de contrats à terme obligataires						96.355,87
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21		Ctr	-50 USD	131,19	93.805,87	0,05
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21		Ctr	-85 EUR	135,00	2.550,00	0,00
Transactions sur options						30.295,80
Options de vente en position acheteur sur contrats à terme sur obligations						-28.028,87
Put 100.25 FSO Styled Options 06/21		Ctr	880 EUR	0,05	-46.750,00	-0,03
Put 122.5 5-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21		Ctr	138 USD	0,20	5.135,97	0,00
Put 123 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21		Ctr	72 USD	0,32	6.784,94	0,00
Put 130 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21		Ctr	50 USD	0,61	6.800,22	0,01
Options de vente en position vendeur sur contrats à terme sur obligations						58.324,67
Put 100 FSO Styled Options 06/21		Ctr	-880 EUR	0,01	24.750,00	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Put 100.125 FSO Styled Options 06/21	Ctr	-880 EUR	0,03	33.000,00	0,02
Put 120.5 5-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-138 USD	0,03	781,46	0,00
Put 121 5-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-72 USD	0,05	-1.466,67	0,00
Put 123.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-50 USD	0,03	1.950,40	0,00
Put 126 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-50 USD	0,09	-690,52	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-209.524,44	-0,10
Opérations de change à terme				-198.897,54	-0,10
Sold EUR / Bought USD - 20 Apr 2021	EUR	-586.538,28		9.387,11	0,01
Sold USD / Bought EUR - 20 Apr 2021	USD	-8.200.000,00		-208.284,65	-0,11
Transactions sur options				-10.626,90	0,00
Options de vente en position acheteur sur obligations				-14.718,90	0,00
Put 0.0055% [CDS R Markit iTraxx Europe] Exp. 21 Apr 2021	Ctr	15.000.000 EUR	0,02	-14.718,90	0,00
Options de vente en position vendeur sur obligations				4.092,00	0,00
Put 0.01% [CDS R Markit iTraxx Europe] Exp. 21 Apr 2021	Ctr	-30.000.000 EUR	0,00	4.092,00	0,00
Investissements en produits dérivés				-82.872,77	-0,04
Actif/passif net circulant	EUR			744.763,38	0,37
Actif net du Compartiment	EUR			201.392.616,98	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	97,83	97,84	98,06
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	969,58	969,57	970,84
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	1.000,85	999,66	999,32
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	1.005,82	1.004,40	1.003,32
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QLB/ISIN: LU1480529723	--	100,17	100,04
Actions en circulation		277.685	230.690	226.164
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	80.331	85.951	76.083
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	136.836	139.768	148.765
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	1.565	1.501	1.287
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	58.952	3.461	19
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QLB/ISIN: LU1480529723	--	10	10
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		201,4	148,9	153,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Italie	58,29
France	13,04
Espagne	12,52
Portugal	4,07
Allemagne	3,17
Autres pays	7,80
Autres éléments de l'actif net	1,11
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 198.779.646,66)	199.160.327,95
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.570.398,42
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	67.427,11
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	649.809,46
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.152,18
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	16.504.727,42
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	83.294,99
- opérations à terme	96.355,87
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	9.387,11
Total de l'actif	218.142.880,51
Dettes bancaires	-36.786,21
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-16.568,44
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-6.188.130,18
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-10.203.694,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-33.173,96
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-63.626,09
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-208.284,65
Total du passif	-16.750.263,53
Actif net du Compartiment	201.392.616,98

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	148.901.581,21
Souscriptions	92.599.521,80
Rachats	-40.056.178,93
Distribution	-200.712,61
Produit total	148.405,51
Actif net du Compartiment à la fin de la période	201.392.616,98

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	230.690
- émises	107.627
- rachetées	-60.633
- à la fin de la période considérée	277.684

Allianz Euro Bond Strategy

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					497.575.896,95	94,80
Obligations					497.575.896,95	94,80
Australie					6.241.553,67	1,19
AU0000097495	1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/51 S.162	AUD	12.000,0 %	80,16	6.241.553,67	1,19
Autriche					1.348.988,60	0,26
XS2203969246	0,0000 % Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs EUR Zero-Coupon Notes 16.07.2027	EUR	500,0 %	101,69	508.427,40	0,10
AT0000A2L583	4,2500 % Erste Group Bank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0 %	105,07	840.561,20	0,16
Belgique					21.787.074,01	4,15
BE6325355822	1,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 20/51	EUR	700,0 %	98,85	691.984,09	0,13
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	2.000,0 %	125,34	2.506.780,00	0,48
BE0000335449	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	2.500,0 %	110,54	2.763.400,00	0,53
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	5.000,0 %	102,21	5.110.650,00	0,97
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	600,0 %	109,13	654.774,00	0,13
BE0000348574	1,7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	500,0 %	123,52	617.604,95	0,12
BE0000350596	0,4000 % Belgium Government EUR Bonds 20/40 S.90	EUR	4.000,0 %	97,69	3.907.686,00	0,74
BE0000351602	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027	EUR	3.250,0 %	102,42	3.328.768,95	0,63
BE0002750314	0,0000 % Communauté Française de Belgique EUR Zero-Coupon MTN 22.06.2029	EUR	1.600,0 %	99,46	1.591.328,00	0,30
BE6313645127	0,2500 % Region Wallonne Belgium EUR MTN 19/26	EUR	600,0 %	102,35	614.098,02	0,12
Canada					11.630.116,71	2,22
XS2025468542	0,0400 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	1.800,0 %	101,26	1.822.658,76	0,35
XS1303312034	0,8750 % Province of British Columbia EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0 %	105,17	1.577.570,40	0,30
XS1807430811	0,6250 % Province of Ontario Canada EUR MTN 18/25	EUR	1.500,0 %	104,13	1.561.957,35	0,30
XS2153608141	0,3750 % Province of Ontario Canada EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	103,25	1.032.524,40	0,20
XS2262263622	0,0100 % Province of Ontario Canada EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0 %	98,25	1.768.536,00	0,34
XS1606720131	0,8750 % Province of Quebec Canada EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0 %	106,45	2.129.049,80	0,40
XS2065939469	0,0000 % Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 15.10.2029	EUR	1.750,0 %	99,30	1.737.820,00	0,33
Croatie					1.950.807,97	0,37
XS0997000251	6,0000 % Croatia Government USD Bonds 13/24	USD	2.000,0 %	114,54	1.950.807,97	0,37
Finlande					1.424.695,18	0,27
XS2320453884	0,5000 % UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	1.450,0 %	98,25	1.424.695,18	0,27
France					116.063.092,73	22,11
FR0013312774	1,0000 % Agence Française de Développement EUR MTN 18/28	EUR	1.400,0 %	107,59	1.506.232,00	0,29
FR0013461688	0,5000 % Agence Française de Développement EUR MTN 19/35	EUR	1.500,0 %	100,94	1.514.050,50	0,29
FR0014002GB5	0,3750 % Agence Française de Développement EUR MTN 21/36	EUR	1.700,0 %	98,48	1.674.211,00	0,32
FR0013422490	0,1250 % Agence France Locale EUR MTN 19/26	EUR	600,0 %	101,58	609.471,36	0,12
FR0014001EW8	0,0000 % Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	900,0 %	97,11	873.971,01	0,17
FR00140010J1	1,7500 % Altarea EUR Notes 20/30	EUR	600,0 %	99,18	595.058,58	0,11
FR0013515749	1,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	600,0 %	104,95	629.679,42	0,12
FR0014001I68	0,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28	EUR	1.600,0 %	97,92	1.566.720,32	0,30
FR00140005J1	0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	800,0 %	100,15	801.233,76	0,15
FR00140027U2	0,7500 % BPCE EUR MTN 21/31	EUR	1.000,0 %	99,52	995.210,00	0,19
FR0013460607	1,1250 % Bureau Veritas EUR Notes 19/27	EUR	700,0 %	102,63	718.385,50	0,14
FR0013534559	0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	1.500,0 %	99,37	1.490.612,85	0,28

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013463551	0,0100 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	% 101,62	1.016.240,00	0,19
FR0013521630	2,5000 % CNP Assurances EUR FLR-MTN 20/51	EUR	700,0	% 106,33	744.322,18	0,14
FR0013463775	2,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	600,0	% 104,17	625.026,66	0,12
FR0014000XY6	0,3750 % CNP Assurances EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0	% 97,96	1.371.474,44	0,26
FR0012447696	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	4.000,0	% 104,47	4.178.946,80	0,80
FR0013162302	0,5000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	% 103,24	1.032.434,40	0,20
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	% 101,83	1.222.008,96	0,23
XS2312733871	2,3750 % Faurecia EUR Notes 21/29	EUR	600,0	% 101,78	610.666,92	0,12
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	7.000,0	% 105,19	7.363.160,00	1,40
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	7.500,0	% 109,08	8.181.150,00	1,56
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	2.500,0	% 158,52	3.963.124,75	0,76
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	3.500,0	% 123,95	4.338.424,65	0,83
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0	% 104,41	5.220.350,00	0,99
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	4.000,0	% 115,32	4.612.879,60	0,88
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	10.000,0	% 103,83	10.382.899,00	1,98
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	4.500,0	% 113,73	5.117.714,55	0,98
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	5.000,0	% 107,57	5.378.399,50	1,02
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	4.000,0	% 105,57	4.222.639,60	0,80
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	2.000,0	% 118,76	2.375.179,80	0,45
FR0013515806	0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40	EUR	2.500,0	% 99,66	2.491.578,75	0,47
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52	EUR	2.500,0	% 97,83	2.445.699,75	0,47
FR0014002JM6	0,5000 % France Government EUR Bonds 21/44	EUR	2.800,0	% 97,57	2.731.970,64	0,52
FR0014000KN6	0,2000 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 20/35	EUR	700,0	% 95,32	667.225,72	0,13
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0	% 101,20	809.600,48	0,15
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	800,0	% 98,49	787.944,80	0,15
FR0013399169	0,5000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	% 104,06	1.040.641,90	0,20
FR0014000774	0,7500 % La Mondiale EUR Notes 20/26	EUR	400,0	% 101,19	404.767,64	0,08
FR0014001IP3	0,6250 % La Poste EUR MTN 21/36	EUR	900,0	% 96,03	864.253,17	0,16
FR0013449261	2,1250 % Lagardère EUR Notes 19/26	EUR	900,0	% 95,18	856.624,95	0,16
FR0013447877	1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.000,0	% 102,35	1.023.490,30	0,19
FR00140005L7	1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	800,0	% 102,15	817.181,52	0,16
XS1615680151	1,1250 % SNCF Réseau EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	% 107,72	2.154.400,00	0,41
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	800,0	% 99,63	797.031,20	0,15
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.700,0	% 99,33	1.688.550,50	0,32
FR0013398831	0,7500 % Société Générale EUR Notes 19/27	EUR	2.200,0	% 106,03	2.332.683,54	0,44
FR0013445335	1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	% 98,57	689.990,00	0,13
XS2290960520	1,6250 % TOTAL EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.400,0	% 100,04	1.400.560,28	0,27
FR0013518487	0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/29	EUR	600,0	% 102,22	613.323,78	0,12
FR0013524410	0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35	EUR	800,0	% 98,88	791.075,20	0,15
FR0013369758	0,8750 % UNEDIC EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	% 107,27	1.072.748,30	0,20
FR0013410008	0,5000 % UNEDIC EUR MTN 19/29	EUR	600,0	% 104,58	627.463,26	0,12
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27	EUR	900,0	% 99,39	894.518,37	0,17
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.000,0	% 99,85	1.996.977,80	0,38
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	% 101,81	407.245,00	0,08
FR0013521564	0,8750 % Worldline EUR MTN 20/27	EUR	700,0	% 103,38	723.667,77	0,14
Allemagne					68.280.861,72	13,01
DE000A289FK7	2,6250 % Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	% 100,76	806.067,60	0,15
DE000BLB6JH4	0,7500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	% 106,79	1.601.853,75	0,30
DE000CZ45V82	0,3750 % Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	1.300,0	% 99,94	1.299.274,73	0,25
DE000A2YNZW8	0,3750 % Daimler EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	% 100,85	1.109.325,80	0,21
DE000A289QR9	0,7500 % Daimler EUR MTN 20/30	EUR	550,0	% 101,60	558.825,03	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2035564629	1,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79		EUR	400,0	%	100,92	403.678,48	0,08
DE000A2G8W65	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen EUR Bonds 19/39 S.217		EUR	650,0	%	109,09	709.104,83	0,13
DE0001135499	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/22		EUR	6.000,0	%	103,12	6.187.080,00	1,18
DE0001102309	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23		EUR	3.000,0	%	104,14	3.124.140,00	0,60
DE0001102366	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24		EUR	5.000,0	%	105,85	5.292.300,00	1,01
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46		EUR	1.100,0	%	157,68	1.734.502,00	0,33
DE0001102390	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26		EUR	7.000,0	%	105,67	7.397.040,00	1,41
DE0001102416	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27		EUR	2.055,0	%	104,97	2.157.215,70	0,41
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28		EUR	4.000,0	%	107,09	4.283.680,00	0,82
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29		EUR	11.000,0	%	105,51	11.606.210,00	2,21
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030		EUR	7.000,0	%	103,20	7.223.859,30	1,38
DE0001102515	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.05.2035		EUR	4.000,0	%	100,43	4.017.264,40	0,77
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050		EUR	1.150,0	%	92,21	1.060.437,89	0,20
XS2320745156	1,3750 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42		EUR	1.000,0	%	99,82	998.150,00	0,19
DE000A2TR6J9	0,3750 % Land Brandenburg EUR MTN 20/35		EUR	1.000,0	%	100,84	1.008.392,80	0,19
XS1793273092	0,8750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 18/28		EUR	1.400,0	%	107,44	1.504.141,38	0,29
XS1957349332	0,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 19/29		EUR	1.200,0	%	105,59	1.267.087,20	0,24
XS2218405772	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/80		EUR	900,0	%	102,12	919.058,67	0,17
DE000MHB64E1	0,3750 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 21/29		EUR	1.600,0	%	99,39	1.590.251,52	0,30
XS2195096420	1,3750 % Symrise EUR Notes 20/27		EUR	400,0	%	105,48	421.920,64	0,08
Guernesey							1.176.060,05	0,22
XS2208868914	2,9500 % Globalworth Real Estate Investments EUR MTN 20/26		EUR	1.100,0	%	106,91	1.176.060,05	0,22
Hongrie							4.809.686,56	0,92
XS1696445516	1,7500 % Hungary Government EUR Bonds 17/27		EUR	650,0	%	109,39	711.009,46	0,14
XS1887498282	1,2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25		EUR	2.500,0	%	105,63	2.640.816,75	0,50
XS2259191273	0,5000 % Hungary Government EUR Bonds 20/30		EUR	1.150,0	%	98,03	1.127.343,62	0,22
XS2259191430	1,5000 % Hungary Government EUR Bonds 20/50		EUR	350,0	%	94,43	330.516,73	0,06
Islande							944.493,04	0,18
XS2293755125	0,0000 % Iceland Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.04.2028		EUR	950,0	%	99,42	944.493,04	0,18
Indonésie							1.045.049,20	0,20
XS1810775145	1,7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25		EUR	1.000,0	%	104,50	1.045.049,20	0,20
Irlande							4.561.080,88	0,87
XS2082969655	1,0000 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 19/25		EUR	1.500,0	%	102,71	1.540.593,45	0,29
XS2193734733	1,6250 % Dell Bank International EUR Notes 20/24		EUR	450,0	%	104,33	469.487,43	0,09
IE00BKFCV899	0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/30		EUR	2.500,0	%	102,04	2.551.000,00	0,49
Italie							103.883.667,46	19,79
XS2113700921	0,5000 % ACEA EUR MTN 20/29		EUR	1.050,0	%	99,93	1.049.315,09	0,20
IT0005321663	1,0000 % Banco BPM EUR MTN 18/25		EUR	1.000,0	%	105,01	1.050.054,70	0,20
IT0005346579	2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 18/23		EUR	1.600,0	%	105,69	1.691.032,48	0,32
IT0005366460	2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 19/26		EUR	1.000,0	%	109,63	1.096.263,40	0,21
IT0005399586	1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 20/30		EUR	600,0	%	102,24	613.427,28	0,12
IT0005422032	1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 20/28		EUR	900,0	%	103,16	928.413,99	0,18
IT0005366288	1,0000 % Crédit Agricole Italia EUR MTN 19/27		EUR	500,0	%	107,05	535.233,40	0,10
XS2242931603	3,3750 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	700,0	%	105,92	741.425,16	0,14
XS2242929532	2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	650,0	%	104,55	679.544,97	0,13
XS2107315470	0,6250 % Eni EUR MTN 20/30		EUR	800,0	%	100,91	807.249,52	0,15
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26		EUR	1.300,0	%	99,12	1.288.556,49	0,25
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28		EUR	950,0	%	100,12	951.176,29	0,18
IT0005429359	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.06.2021		EUR	5.000,0	%	100,13	5.006.561,50	0,95

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44		EUR	2.500,0	% 164,17	4.104.249,75	0,78
IT0005086886	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22		EUR	6.000,0	% 101,83	6.110.040,00	1,16
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25		EUR	3.000,0	% 106,58	3.197.310,00	0,61
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23		EUR	3.000,0	% 102,43	3.072.780,00	0,59
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26		EUR	7.000,0	% 106,28	7.439.529,30	1,42
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27		EUR	4.000,0	% 112,22	4.488.639,60	0,85
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38		EUR	4.000,0	% 126,82	5.072.679,60	0,97
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29		EUR	6.000,0	% 120,45	7.227.179,40	1,38
IT0005358806	3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35		EUR	3.500,0	% 130,16	4.555.634,65	0,87
IT0005377152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40		EUR	2.000,0	% 129,56	2.591.179,80	0,49
IT0005363111	3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49		EUR	1.000,0	% 150,54	1.505.370,00	0,29
IT0005410912	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25		EUR	4.286,7	% 106,96	4.584.837,35	0,87
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25		EUR	5.800,0	% 108,09	6.269.046,00	1,19
IT0005413171	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30		EUR	11.000,0	% 109,38	12.031.688,90	2,29
IT0005402117	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36		EUR	6.000,0	% 105,15	6.308.759,40	1,20
IT0005398406	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50		EUR	1.000,0	% 118,35	1.183.459,90	0,23
IT0005438004	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45		EUR	1.000,0	% 100,23	1.002.250,00	0,19
US465410CA47	1,2500 % Italy Government USD Bonds 20/26		USD	4.900,0	% 97,99	4.088.943,09	0,78
XS2262077675	2,3000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 20/30		EUR	300,0	% 102,80	308.406,69	0,06
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25		EUR	850,0	% 103,64	880.955,22	0,17
IT0005378036	0,5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/26		EUR	550,0	% 104,38	574.106,12	0,11
XS2017471553	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25		EUR	550,0	% 102,77	565.238,14	0,11
XS2121441856	3,8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/undefined		EUR	300,0	% 94,38	283.130,28	0,05
Japon						1.003.963,10	0,19
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance EUR Notes 21/25		EUR	1.000,0	% 100,40	1.003.963,10	0,19
Lituanie						513.505,75	0,10
XS2168038417	0,2500 % Lithuania Government EUR MTN 20/25		EUR	500,0	% 102,70	513.505,75	0,10
Luxembourg						10.615.161,76	2,02
XS2283225477	2,2500 % ADLER Group EUR Notes 21/29		EUR	1.100,0	% 95,56	1.051.126,01	0,20
EU000A1G0BJ5	3,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34		EUR	1.500,0	% 137,87	2.068.042,20	0,39
EU000A1G0DB8	2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44		EUR	500,0	% 141,56	707.815,10	0,13
EU000A1G0DL7	1,7000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/43		EUR	1.000,0	% 124,95	1.249.480,00	0,24
XS1951084471	5,1500 % Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 19/26		USD	850,0	% 109,70	794.022,91	0,15
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR Notes 20/31		EUR	900,0	% 96,75	870.722,82	0,17
XS2286012849	0,8750 % Logisor Financing EUR MTN 21/31		EUR	600,0	% 96,47	578.819,22	0,11
XS2079316753	0,0500 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 20/25		EUR	300,0	% 101,01	303.015,39	0,06
XS2075811781	0,8750 % SES EUR MTN 19/27		EUR	300,0	% 102,57	307.707,03	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000A3KNP88	0,1250 %	Traton Finance Luxembourg EUR MTN 21/25	EUR	2.000,0	%	99,66	1.993.209,80	0,38
XS2115092954	0,5000 %	Whirlpool EMEA Finance EUR Notes 20/28	EUR	700,0	%	98,74	691.201,28	0,13
Mexique							3.241.584,05	0,62
XS2135361686	1,3500 %	Mexico Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	%	103,65	1.554.682,20	0,30
XS2104886341	1,1250 %	Mexico Government EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	97,28	486.397,50	0,09
USP7S08VBZ31	6,8750 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/25	USD	1.300,0	%	108,44	1.200.504,35	0,23
Norvège							727.177,08	0,14
XS1947550403	0,5000 %	Sparebanken Soer Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	103,88	727.177,08	0,14
Pologne							2.216.126,25	0,42
XS1958534528	1,0000 %	Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	650,0	%	107,86	701.120,10	0,13
XS2114767457	0,0000 %	Poland Government EUR Zero- Coupon MTN 10.02.2025	EUR	1.500,0	%	101,00	1.515.006,15	0,29
Portugal							14.447.052,86	2,75
PTBPIAOM0026	0,2500 %	Banco BPI EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	102,12	510.595,70	0,10
PTCMGTOM0029	0,8750 %	Caixa Económica Montepio Geral Caixa Económica Bancária EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	%	101,76	1.119.351,09	0,21
PTEDPROM0029	1,8750 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81	EUR	700,0	%	99,74	698.145,70	0,13
PTCPEDOM0000	4,2500 %	Infraestruturas de Portugal EUR Notes 06/21	EUR	2.200,0	%	102,95	2.264.988,00	0,43
XS1085735899	5,1250 %	Portugal Government USD MTN 14/24	USD	3.000,0	%	114,28	2.919.612,37	0,56
PTOTEKOE0011	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	%	114,79	2.295.740,00	0,44
PTOTEWOE0017	2,2500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	2.000,0	%	121,60	2.431.980,00	0,46
PTOTEXOE0024	1,9500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0	%	115,32	1.153.230,00	0,22
PTOTEMOE0035	0,7000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	1.000,0	%	105,34	1.053.410,00	0,20
Roumanie							5.229.127,58	1,00
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	1.650,0	%	110,01	1.815.226,71	0,35
XS2178857954	3,6240 %	Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	114,58	572.899,30	0,11
XS1129788524	2,8750 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	%	109,77	2.195.306,00	0,42
XS2262211076	1,3750 %	Romania Government EUR MTN 20/29	EUR	650,0	%	99,34	645.695,57	0,12
Corée du Sud							252.175,30	0,05
XS2226969686	0,0000 %	Korea Government EUR Zero- Coupon Bonds 16.09.2025	EUR	250,0	%	100,87	252.175,30	0,05
Espagne							59.464.026,52	11,33
XS2113911387	1,2500 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28	EUR	800,0	%	102,31	818.493,20	0,15
ES0000101909	1,5710 %	Autonomous Community of Madrid Spain EUR Bonds 19/29	EUR	750,0	%	110,56	829.213,05	0,16
ES0312298021	3,7500 %	Ayt Cédulas Cajas Global EUR Notes 05/22 S.3	EUR	2.000,0	%	107,02	2.140.386,00	0,41
XS2076079594	0,6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	400,0	%	100,50	401.981,64	0,08
XS2228245838	1,1250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	400,0	%	102,66	410.649,32	0,08
XS2310945048	5,7500 %	Banco de Sabadell EUR FLR- Notes 21/undefined	EUR	600,0	%	101,63	609.753,42	0,12
XS1876076040	1,6250 %	Banco de Sabadell EUR MTN 18/24	EUR	900,0	%	104,12	937.122,84	0,18
XS1991397545	1,7500 %	Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	102,89	1.028.888,70	0,20
XS2286011528	2,5000 %	Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	99,27	694.858,64	0,13
ES0213307061	1,1250 %	Bankia EUR Notes 19/26	EUR	600,0	%	102,56	615.387,90	0,12
ES0213679HN2	0,8750 %	Bankinter EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	%	102,00	1.224.045,96	0,23
XS2297549391	0,5000 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	800,0	%	98,12	784.960,72	0,15
XS2310118976	1,2500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.100,0	%	99,81	1.097.915,17	0,21
ES0840609012	5,2500 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	800,0	%	105,65	845.166,64	0,16
XS2013574038	1,3750 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	103,99	727.948,41	0,14
ES0422714123	0,8750 %	Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23	EUR	600,0	%	102,63	615.792,06	0,12
XS2300292617	0,7500 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	99,09	693.597,31	0,13

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2251626896	0,3750 % Enagás Financiaciones EUR MTN 20/32		EUR	600,0	%	98,20	589.191,96	0,11
ES0205032032	1,3820 % Ferroviales Emisiones EUR Notes 20/26		EUR	1.400,0	%	105,60	1.478.407,00	0,28
ES0378641346	0,0500 % Fondo De Titulacion Del Déficit del Sistema Eléctrico EUR Bonds 19/24		EUR	700,0	%	101,28	708.960,00	0,13
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24		EUR	2.500,0	%	114,96	2.873.950,00	0,55
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44		EUR	1.000,0	%	184,37	1.843.740,00	0,35
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26		EUR	5.000,0	%	108,52	5.425.950,00	1,03
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27		EUR	3.000,0	%	110,02	3.300.540,00	0,63
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23		EUR	12.000,0	%	101,95	12.233.640,00	2,33
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48		EUR	1.700,0	%	134,64	2.288.897,00	0,44
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35		EUR	3.200,0	%	115,77	3.704.544,00	0,70
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30		EUR	6.000,0	%	102,47	6.147.960,00	1,17
ES0000012G34	1,2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30		EUR	2.600,0	%	109,06	2.835.490,58	0,54
ES0000012G42	1,2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40		EUR	1.500,0	%	103,77	1.556.595,00	0,30
Supranational							15.362.700,25	2,93
XS1422953932	1,0000 % European Investment Bank EUR Bonds 16/32		EUR	1.500,0	%	110,97	1.664.566,65	0,32
XS1612977717	1,1250 % European Investment Bank EUR MTN 17/33		EUR	2.500,0	%	112,21	2.805.267,75	0,53
EU000A1Z99H6	0,5000 % European Stability Mechanism EUR MTN 19/29		EUR	1.800,0	%	105,60	1.900.829,52	0,36
EU000A3KM903	0,2000 % European Union EUR MTN 21/36		EUR	1.200,0	%	99,18	1.190.206,32	0,23
EU000A284451	0,0000 % European Union EUR Zero- Coupon Bonds 04.11.2025		EUR	650,0	%	102,35	665.252,58	0,13
EU000A287074	0,0000 % European Union EUR Zero- Coupon MTN 02.06.2028		EUR	1.100,0	%	102,16	1.123.746,80	0,21
EU000A285VM2	0,0000 % European Union EUR Zero- Coupon MTN 04.07.2035		EUR	1.000,0	%	97,04	970.388,80	0,19
EU000A283859	0,0000 % European Union EUR Zero- Coupon MTN 04.10.2030		EUR	750,0	%	101,12	758.399,40	0,14
EU000A3KNYF7	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 21/26 04.03.2026		EUR	1.900,0	%	102,34	1.944.422,76	0,37
XS2289410420	0,2000 % International Bank for Reconstruction & Development EUR Bonds 21/61		EUR	2.000,0	%	83,99	1.679.823,00	0,32
XS2066003901	0,0000 % International Development Association EUR Zero-Coupon Bonds 19.10.2026		EUR	650,0	%	101,51	659.796,67	0,13
Suède							3.380.529,51	0,64
XS2297177664	0,2500 % Essity EUR Notes 21/31		EUR	1.300,0	%	96,46	1.254.020,17	0,24
XS1948598997	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 19/26		EUR	1.100,0	%	103,46	1.138.087,06	0,21
XS1946788194	0,5000 % Swedbank Hypotek EUR MTN 19/26		EUR	950,0	%	104,04	988.422,28	0,19
Suisse							2.329.346,87	0,44
XS2326546434	0,0100 % UBS (London) EUR MTN 21/26		EUR	1.300,0	%	99,57	1.294.444,19	0,24
CH0576402181	0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/28		EUR	1.050,0	%	98,56	1.034.902,68	0,20
Pays-Bas							14.929.231,11	2,84
XS1227748214	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 15/25		EUR	2.000,0	%	102,89	2.057.794,40	0,39
XS2306601746	1,8750 % easyJet FinCo EUR MTN 21/28		EUR	800,0	%	98,47	787.787,44	0,15
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	600,0	%	108,97	653.798,34	0,12
XS2295335413	1,4500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined		EUR	800,0	%	100,37	802.981,68	0,15
XS2281155254	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30		EUR	1.700,0	%	96,85	1.646.440,31	0,31
XS2050933972	3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	1.200,0	%	102,47	1.229.613,00	0,23
XS1944327631	0,8750 % Rabobank EUR Notes 19/29		EUR	1.200,0	%	107,75	1.293.021,24	0,25
XS2320533131	2,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined		EUR	1.550,0	%	99,97	1.549.559,18	0,30
XS2325696628	3,1250 % Saipem Finance International EUR MTN 21/28		EUR	1.200,0	%	101,51	1.218.119,76	0,23
XS2314246526	1,5000 % Stedin Holding EUR FLR- Notes 21/undefined		EUR	650,0	%	100,65	654.199,00	0,12
XS2262065159	0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 20/32		EUR	750,0	%	95,74	718.045,58	0,14
XS2262065233	0,5000 % TenneT Holding EUR MTN 20/40		EUR	850,0	%	91,15	774.780,36	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2234567233	0,8750 % Volkswagen International Finance EUR MTN 20/28	EUR	600,0 %	102,16	612.950,82	0,12
DE000A287179	1,0000 % Vonovia Finance EUR MTN 21/41	EUR	1.000,0 %	93,01	930.140,00	0,18
Royaume-Uni					7.824.416,32	1,49
XS2321466133	1,1250 % Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	400,0 %	99,96	399.852,00	0,08
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	1.200,0 %	98,92	1.187.005,08	0,23
XS2251736992	0,7700 % HSBC Holdings EUR FLR-Notes 20/31	EUR	650,0 %	99,71	648.142,17	0,12
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25	EUR	1.500,0 %	99,09	1.486.290,00	0,28
USG4772GAA34	3,3750 % INEOS Quattro Finance 2 USD Notes 21/26	USD	500,0 %	100,00	425.785,50	0,08
XS2322423455	2,7500 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25	EUR	900,0 %	98,82	889.340,04	0,17
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology EUR Notes 19/28	EUR	700,0 %	97,35	681.415,56	0,13
XS1788515606	1,7500 % Natwest Group EUR FLR-MTN 18/26	EUR	500,0 %	105,56	527.784,30	0,10
XS2289877941	0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	450,0 %	98,12	441.552,92	0,08
XS2225157424	2,6250 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	1.100,0 %	103,39	1.137.248,75	0,22
États-Unis					10.892.544,86	2,08
XS2114413565	2,8750 % AT&T EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	99,81	199.612,00	0,04
XS2038039074	0,5800 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.100,0 %	100,24	1.102.634,83	0,21
XS2307863642	0,1250 % Coca-Cola EUR Notes 21/29	EUR	950,0 %	98,79	938.523,15	0,18
XS2304340263	0,2500 % Equinix EUR Notes 21/27	EUR	600,0 %	99,43	596.599,68	0,12
XS2196322312	0,5240 % Exxon Mobil EUR Notes 20/28	EUR	1.650,0 %	101,18	1.669.439,31	0,32
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	900,0 %	99,12	892.047,42	0,17
US37045XCX21	2,7500 % General Motors Financial USD Notes 20/25	USD	1.000,0 %	104,28	888.028,12	0,17
XS2292954893	0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	1.300,0 %	98,16	1.276.138,63	0,24
XS2305744059	2,2500 % IQVIA EUR Notes 21/29	EUR	800,0 %	99,78	798.220,00	0,15
XS2300175655	0,5970 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 21/33	EUR	1.350,0 %	97,75	1.319.634,59	0,25
XS2296204444	0,5000 % Prologis Euro Finance EUR Notes 21/32	EUR	1.250,0 %	96,93	1.211.667,13	0,23
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					2.414.967,03	0,46
Obligations					2.414.967,03	0,46
France					1.704.724,05	0,32
US05584KAH14	1,6520 % BPCE USD FLR-Notes 20/26	USD	2.000,0 %	100,09	1.704.724,05	0,32
Italie					710.242,98	0,14
XS1935310166	6,5720 % UniCredit USD MTN 19/22	USD	800,0 %	104,25	710.242,98	0,14
Parts d'OPC					18.980.583,63	3,61
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					18.980.583,63	3,61
LU1946895866	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus -WT9- EUR - (0,700%)	Shs	30	EUR 105.964,68	3.178.940,40	0,60
LU1794553401	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Subordinated Financials -IT- EUR - (0,730%)	Shs	5.000	EUR 1.126,57	5.632.850,00	1,07
LU1780481633	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Bond Unconstrained -W- EUR - (0,330%)	Shs	10.000	EUR 1.016,92	10.168.793,23	1,94
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					518.971.447,61	98,87
Dépôts auprès d'établissements financiers					8.896.586,72	1,69
Dépôts à vue					8.896.586,72	1,69
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		EUR			8.680.321,12	1,65
Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés		EUR			216.265,60	0,04
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					8.896.586,72	1,69

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				809.136,84	0,16
Opérations à terme				759.290,27	0,15
Vente de contrats à terme obligataires				759.290,27	0,15
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-210 USD	131,19	392.467,79	0,08
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	-120 EUR	135,00	-4.790,00	0,00
Euro OAT Futures 06/21	Ctr	-25 EUR	161,74	15.250,00	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-76 USD	155,03	356.362,48	0,07
Transactions sur options				49.846,57	0,01
Options de vente en position acheteur sur contrats à terme sur obligations				48.648,99	0,01
Put 122.5 5-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	375 USD	0,20	13.956,48	0,00
Put 123 5-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	195 USD	0,32	18.371,97	0,01
Put 130 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	120 USD	0,61	16.320,54	0,00
Options de vente en position vendeur sur contrats à terme sur obligations				1.197,58	0,00
Put 120.5 5-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-375 USD	0,03	2.123,52	0,00
Put 121 5-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-195 USD	0,05	-3.972,23	0,00
Put 123.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-120 USD	0,03	4.703,52	0,00
Put 126 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-120 USD	0,09	-1.657,23	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-724.548,88	-0,14
Opérations de change à terme				-749.360,37	-0,14
Sold AUD / Bought EUR - 03 May 2021	AUD	-11.800.000,00		-220.529,42	-0,04
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-133.263,11		243,01	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-1.147.593,53		-21.600,12	0,00
Sold EUR / Bought USD - 20 Apr 2021	EUR	-8.843.656,61		180.356,51	0,03
Sold USD / Bought EUR - 20 Apr 2021	USD	-28.000.000,00		-687.830,35	-0,13
Transactions sur options				-42.507,60	-0,01
Options achetées sur swaps de défaut de crédit (Swaptions)				-58.875,60	-0,01
Put 0.0055% [CDS R Markit iTraxx Europe] Exp. 21 Apr 2021	Ctr	60.000.000 EUR	0,02	-58.875,60	-0,01
Options vendues sur swaps de défaut de crédit (Swaptions)				16.368,00	0,00
Put 0.01% [CDS R Markit iTraxx Europe] Exp. 21 Apr 2021	Ctr	-120.000.000 EUR	0,00	16.368,00	0,00
Contrats de swap				67.319,09	0,01
Swaps de taux d'intérêt				67.319,09	0,01
Inf. swap USD Pay 2.37% / Receive 12M USCPI - 12 Mar 2031	USD	7.000.000,00		67.319,09	0,01
Investissements en produits dérivés				84.587,96	0,02
Actif/passif net circulant	EUR			-3.078.687,18	-0,59
Actif net du Compartiment	EUR			524.873.935,11	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P L59/ISIN: LU2010168867	99,86	100,44	100,37
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 2RS/ISIN: LU1311291063	105,48	106,14	106,14
- Catégorie C (EUR) (distribution)	WKN: A0R MYP/ISIN: LU0484424121	117,29	118,02	118,11
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R MYD/ISIN: LU0484424394	136,01	136,86	136,86
- Catégorie FT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 3BD/ISIN: LU1317421938	1.071,62	1.075,02	1.068,39
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R CK7/ISIN: LU0482909578	1.441,26	1.447,23	1.441,08
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147	1.074,72	1.079,37	1.075,18
Actions en circulation		673.422	727.124	764.499
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P L59/ISIN: LU2010168867	11.069	2.445	108
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 2RS/ISIN: LU1311291063	58.201	62.158	61.136
- Catégorie C (EUR) (distribution)	WKN: A0R MYP/ISIN: LU0484424121	86.391	99.780	108.737
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R MYD/ISIN: LU0484424394	106.391	104.714	100.796
- Catégorie FT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 3BD/ISIN: LU1317421938	238.543	249.346	267.542
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R CK7/ISIN: LU0482909578	141.235	175.799	183.746
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147	31.590	32.881	42.424
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		524,9	590,9	629,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	22,43
Italie	19,93
Allemagne	13,01
Espagne	11,33
Luxembourg	5,63
Belgique	4,15
Supranational	2,93
Pays-Bas	2,84
Portugal	2,75
Canada	2,22
États-Unis	2,08
Autres pays	9,57
Autres éléments de l'actif net	1,13
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	3.682.488,54
- contrats de swap	500,20
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	57,84
- taux d'intérêt négatif	-39.910,52
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	26.023,26
- prêt de titres	16.630,33
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	3.685.789,65
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-126.388,89
- découverts bancaires	-625,30
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	
- prêt de titres	-4.989,12
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-40.296,31
Commission forfaitaire	-962.335,99
Autres frais	0,00
Total des dépenses	-1.134.635,61
Résultat net/perte nette	2.551.154,04
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-670.784,90
- opérations sur valeurs mobilières	8.920.313,14
- opérations à terme sur instruments financiers	475.704,73
- opérations de change à terme	314.972,72
- opérations de change	-786.507,34
- contrats de swap	52.902,23
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	10.857.754,62
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	57.142,76
- opérations sur valeurs mobilières	-12.975.382,13
- opérations à terme sur instruments financiers	929.620,27
- opérations de change à terme	-630.360,19
- opérations de change	31.383,56
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-97.706,05
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-1.827.547,16

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 507.859.762,60)	518.971.447,61
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	8.896.586,72
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	199.623,24
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.384.708,86
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	4.693.690,25
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	71.844,03
- opérations à terme	764.080,27
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	67.319,09
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	180.599,52
Total de l'actif	536.229.899,59
Dettes bancaires	-189.294,42
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-48.234,39
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-8.252.592,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.689.715,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-176.873,72
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-64.505,06
- opérations à terme	-4.790,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-929.959,89
Total du passif	-11.355.964,48
Actif net du Compartiment	524.873.935,11

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	590.894.820,76
Souscriptions	74.343.260,39
Rachats	-138.536.598,88
Produit total	-1.827.547,16
Actif net du Compartiment à la fin de la période	524.873.935,11

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	727.124
- émises	82.412
- rachetées	-136.116
- à la fin de la période considérée	673.420

Allianz Euro Credit Risk Control

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					37.694.138,17	92,09
Obligations					37.694.138,17	92,09
Australie					162.946,19	0,40
XS1224955408	1,5000 % BHP Billiton Finance EUR MTN 15/30 S.17	EUR	150,0 %	108,63	162.946,19	0,40
Autriche					1.887.330,84	4,61
AT0000A1FAP5	1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0 %	108,14	1.081.371,50	2,64
XS2248827771	1,0000 % CA Immobilien Anlagen EUR Notes 20/25	EUR	100,0 %	100,45	100.449,84	0,25
XS2189613982	0,7500 % OMV EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	102,45	102.454,16	0,25
XS0619437147	6,6250 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 11/21	EUR	400,0 %	100,78	403.110,44	0,98
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien EUR MTN 21/26	EUR	200,0 %	99,97	199.944,90	0,49
Belgique					2.676.493,98	6,54
BE6326784566	0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	99,13	99.130,96	0,24
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	2.000,0 %	103,96	2.079.220,00	5,08
BE6325493268	0,8750 % Cofinimmo EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	99,80	99.804,82	0,25
BE0002728096	0,1250 % KBC Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	400,0 %	99,58	398.338,20	0,97
Danemark					784.468,82	1,92
XS2016228087	0,8750 % Carlsberg Breweries EUR MTN 19/29	EUR	170,0 %	103,49	175.932,22	0,43
XS1799061558	0,8750 % Danske Bank EUR MTN 18/23	EUR	300,0 %	101,93	305.781,18	0,75
XS2243299463	0,8750 % H Lundbeck EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	101,41	101.409,42	0,25
DK0009525917	0,2500 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/23	EUR	200,0 %	100,67	201.346,00	0,49
Finlande					245.637,10	0,60
XS2320453884	0,5000 % UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	250,0 %	98,25	245.637,10	0,60
France					5.412.281,12	13,22
XS2029574634	0,3750 % ALD EUR MTN 19/23	EUR	300,0 %	101,01	303.017,46	0,74
FR0014001EW8	0,0000 % Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	100,0 %	97,11	97.107,89	0,24
FR00140010J1	1,7500 % Alstom EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	99,18	99.176,43	0,24
FR00140005T0	0,1250 % Arkema EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	100,55	100.548,89	0,25
FR0013519071	1,1250 % Capgemini EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	104,48	104.484,75	0,26
XS1577586321	1,0000 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/25	EUR	100,0 %	104,31	104.310,52	0,25
FR0014000D49	0,2500 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 20/32	EUR	100,0 %	96,82	96.817,28	0,24
FR0013344686	1,3750 % Engie EUR MTN 18/28	EUR	200,0 %	107,34	214.678,92	0,52
FR0013463668	0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	101,59	101.588,94	0,25
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	3.000,0 %	102,23	3.066.870,00	7,49
FR0013266350	1,3750 % Gecina EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	107,66	215.327,12	0,53
FR0013535150	1,3750 % ICADE Sante EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	104,51	104.510,62	0,26
FR0013456431	0,5000 % Pernod Ricard EUR Notes 19/27	EUR	100,0 %	102,25	102.251,96	0,25
FR0014001JP1	0,0000 % PSA Banque France EUR Zero- Coupon MTN 22.01.2025	EUR	100,0 %	99,72	99.715,60	0,24
FR0014002G44	0,1250 % Safran EUR Notes 21/26	EUR	100,0 %	99,62	99.617,92	0,24
FR0014002G36	0,7500 % Safran EUR Notes 21/31	EUR	100,0 %	99,68	99.675,90	0,24
FR0014000575	0,2500 % Teleperformance EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	98,65	197.292,12	0,48
FR0013330115	0,8750 % Thales EUR MTN 18/24	EUR	200,0 %	102,64	205.288,80	0,50
Allemagne					6.298.816,62	15,39
XS2224621420	0,6250 % adidas EUR Notes 20/35	EUR	100,0 %	99,68	99.680,31	0,24
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	300,0 %	102,30	306.904,23	0,75
XS2051667181	0,0000 % Continental EUR Zero-Coupon Notes 12.09.2023	EUR	400,0 %	100,04	400.179,52	0,98
DE000A289RN6	2,6250 % Daimler EUR Notes 20/25	EUR	150,0 %	110,35	165.525,78	0,41
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	500,0 %	99,37	496.868,20	1,21
DE000A3H2465	0,1250 % Deutsche Börse EUR Notes 21/31	EUR	300,0 %	98,36	295.077,39	0,72
XS2103014457	0,7500 % E.ON EUR MTN 20/30	EUR	230,0 %	101,75	234.021,16	0,57
DE000A289NX4	0,6250 % Evonik Industries EUR MTN 20/25	EUR	300,0 %	102,44	307.309,86	0,75
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0 %	107,09	535.460,00	1,31
XS2194282948	0,7500 % Infineon Technologies EUR MTN 20/23	EUR	400,0 %	101,83	407.330,64	1,00

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000A289RC9	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023		EUR	1.000,0	% 101,45	1.014.535,10	2,48
DE000MHB64E1	0,3750 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 21/29		EUR	400,0	% 99,39	397.562,88	0,97
DE000NRWOME3	0,0000 % State of North Rhine-Westphalia EUR Zero-Coupon Notes 05.05.2025		EUR	1.100,0	% 101,91	1.121.015,28	2,74
DE000A3H3J30	0,7500 % Vantage Towers EUR Notes 21/30		EUR	100,0	% 99,42	99.415,43	0,24
XS1972548231	1,5000 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/24		EUR	400,0	% 104,48	417.930,84	1,02
Irlande						1.312.584,87	3,21
XS2076155105	0,3750 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/27		EUR	100,0	% 101,28	101.279,49	0,25
XS2310748483	0,5770 % Eaton Capital Unlimited EUR Notes 21/30		EUR	150,0	% 99,70	149.543,63	0,36
XS2325565104	0,5000 % Fresenius Finance Ireland EUR MTN 21/28		EUR	200,0	% 99,28	198.557,80	0,48
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24		EUR	500,0	% 111,83	559.150,00	1,37
XS2231330965	0,3750 % Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance EUR Notes 20/27		EUR	100,0	% 100,43	100.431,97	0,25
XS1565699763	1,1250 % Ryanair EUR MTN 17/23		EUR	200,0	% 101,81	203.621,98	0,50
Italie						1.507.674,57	3,68
XS2107315470	0,6250 % Eni EUR MTN 20/30		EUR	130,0	% 100,91	131.178,05	0,32
XS1954697923	1,2500 % FCA Bank EUR MTN 19/22		EUR	200,0	% 101,58	203.160,70	0,50
XS2231792586	0,5000 % FCA Bank EUR MTN 20/23		EUR	100,0	% 101,11	101.114,18	0,25
XS2179037697	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25		EUR	200,0	% 107,27	214.534,02	0,52
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28		EUR	100,0	% 100,12	100.123,82	0,24
XS2299001888	0,0000 % Italgas EUR Zero-Coupon MTN 16.02.2028		EUR	250,0	% 97,70	244.253,80	0,60
IT0005135840	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22		EUR	500,0	% 102,66	513.310,00	1,25
Japon						99.850,13	0,24
XS2323295563	0,0460 % Nidec EUR Notes 21/26		EUR	100,0	% 99,85	99.850,13	0,24
Luxembourg						2.044.868,97	5,00
XS2023872174	0,6250 % Aaroundtown EUR MTN 19/25		EUR	300,0	% 101,43	304.286,67	0,74
XS2264980363	0,0000 % CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024		EUR	100,0	% 99,93	99.932,81	0,25
XS2322438990	0,8750 % Czech Gas Networks Investments EUR Notes 21/31		EUR	250,0	% 98,76	246.902,08	0,60
XS2050404636	0,2000 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/26		EUR	250,0	% 100,42	251.046,33	0,61
XS2154325562	1,7000 % Grand City Properties EUR Notes 20/24		EUR	200,0	% 105,19	210.383,32	0,51
XS2018637327	1,1250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 19/27		EUR	160,0	% 103,95	166.324,86	0,41
XS2286441964	0,1250 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/27		EUR	250,0	% 98,45	246.125,63	0,60
XS2027364244	0,7500 % Logisor Financing EUR MTN 19/24		EUR	200,0	% 101,73	203.468,70	0,50
XS1960678412	1,6250 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/31		EUR	200,0	% 109,94	219.885,14	0,54
XS2297190097	0,0000 % Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 16.02.2029		EUR	100,0	% 96,51	96.513,43	0,24
Norvège						200.425,36	0,49
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 20/25		EUR	200,0	% 100,21	200.425,36	0,49
Portugal						1.565.430,00	3,82
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22		EUR	1.500,0	% 104,36	1.565.430,00	3,82
Espagne						3.952.425,87	9,66
XS2055651918	1,1250 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/28		EUR	200,0	% 100,82	201.631,52	0,49
XS2193960668	1,7500 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 20/23		EUR	400,0	% 102,20	408.782,84	1,00
XS1752476538	0,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23		EUR	200,0	% 101,55	203.100,86	0,50
ES0000012F84	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023		EUR	2.000,0	% 101,01	2.020.180,00	4,94
ES0000012H33	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024		EUR	1.000,0	% 101,32	1.013.170,00	2,47
XS2177441990	1,2010 % Telefónica Emisiones EUR MTN 20/27		EUR	100,0	% 105,56	105.560,65	0,26
Suède						393.601,94	0,96
XS2297204815	0,2500 % SKF EUR Notes 21/31		EUR	200,0	% 96,44	192.877,94	0,47

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1995748172	0,1000 %	Volvo Treasury EUR Notes 19/22	EUR	200,0	%	100,36	200.724,00	0,49
Suisse							395.336,84	0,97
XS2326546350	0,5000 %	UBS (London) EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	99,11	198.212,52	0,49
CH0576402181	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-Notes 20/28	EUR	200,0	%	98,56	197.124,32	0,48
Pays-Bas							3.785.957,41	9,25
XS2317288301	0,3750 %	Ahold Delhaize EUR Notes 21/30	EUR	200,0	%	99,16	198.326,02	0,48
XS2152796269	2,0000 %	Airbus EUR Notes 20/28	EUR	150,0	%	110,62	165.937,16	0,41
XS2102357014	0,3750 %	BMW Finance EUR MTN 20/27	EUR	300,0	%	101,54	304.626,15	0,74
XS1114434167	2,5000 %	Citycon Treasury EUR Notes 14/24	EUR	300,0	%	105,16	315.485,25	0,77
XS1485608118	1,2500 %	Citycon Treasury EUR Notes 16/26	EUR	150,0	%	99,01	148.518,75	0,36
XS2082345955	0,6250 %	Coca-Cola HBC Finance EUR Notes 19/29	EUR	170,0	%	101,56	172.645,08	0,42
XS2232115001	0,0000 %	Digital Dutch Finco EUR FLR-Notes 20/22	EUR	200,0	%	100,28	200.565,18	0,49
XS2306601746	1,8750 %	easyJet FinCo EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	98,47	98.473,43	0,24
XS2147977479	1,6250 %	Heineken EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	106,54	319.626,00	0,78
XS2281155254	0,2500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	300,0	%	96,85	290.548,29	0,71
XS2305244241	0,2500 %	LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	200,0	%	99,59	199.186,98	0,49
XS2327299298	0,2500 %	Lseg Netherlands EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	99,49	99.491,00	0,24
XS2235986929	0,0000 %	Mondelez International EUR Zero-Coupon Notes 22.09.2026	EUR	250,0	%	99,29	248.212,50	0,61
XS2156506854	1,2500 %	Naturgy Finance EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	105,44	210.872,88	0,52
XS2001175657	0,5000 %	Philips EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	102,43	204.850,00	0,50
XS2126161681	0,0000 %	RELX Finance EUR Zero-Coupon Notes 18.03.2024	EUR	100,0	%	100,38	100.383,82	0,25
XS2325733413	0,6250 %	Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	150,0	%	99,41	149.119,95	0,36
XS2193969370	1,0230 %	Upjohn Finance EUR Notes 20/24	EUR	250,0	%	102,77	256.930,50	0,63
XS2234567233	0,8750 %	Volkswagen International Finance EUR MTN 20/28	EUR	100,0	%	102,16	102.158,47	0,25
Royaume-Uni							1.520.794,18	3,71
XS2135797202	1,8760 %	BP Capital Markets EUR Notes 20/24	EUR	270,0	%	106,10	286.482,12	0,70
XS1377681272	1,1250 %	British Telecommunications EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	102,51	410.056,52	1,00
XS1981054221	1,1250 %	Coca-Cola European Partners EUR Notes 19/29	EUR	200,0	%	104,65	209.302,52	0,51
XS1822829799	1,7500 %	GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 18/30	EUR	150,0	%	112,51	168.772,26	0,41
XS2319954710	1,2000 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	350,0	%	99,45	348.057,89	0,85
XS2289877941	0,3750 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	98,12	98.122,87	0,24
États-Unis							3.447.213,36	8,42
XS2180007549	1,6000 %	AT&T EUR Notes 20/28	EUR	300,0	%	106,65	319.952,25	0,78
XS1602547264	1,7760 %	Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	300,0	%	107,57	322.698,21	0,79
XS1577747782	0,8000 %	Booking Holdings EUR Notes 17/22	EUR	170,0	%	100,91	171.547,49	0,42
XS2308322002	0,5000 %	Booking Holdings EUR Notes 21/28	EUR	100,0	%	100,49	100.485,09	0,25
XS2233155261	0,3750 %	Coca-Cola EUR Notes 20/33	EUR	250,0	%	97,22	243.043,50	0,59
XS2196324011	1,4080 %	Exxon Mobil EUR Notes 20/39	EUR	150,0	%	98,52	147.782,67	0,36
XS1937060884	0,7000 %	FedEx EUR Notes 19/22	EUR	100,0	%	101,02	101.016,53	0,25
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	100,0	%	99,12	99.116,38	0,24
XS2292954893	0,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	250,0	%	98,16	245.411,28	0,60
XS2115091717	0,3000 %	International Business Machines EUR Notes 20/28	EUR	250,0	%	100,14	250.350,00	0,61
XS2300175655	0,5970 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 21/33	EUR	100,0	%	97,75	97.750,71	0,24
XS1725633413	1,5000 %	McDonald's EUR MTN 17/29	EUR	200,0	%	109,23	218.467,08	0,53
XS2292263121	0,4970 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	300,0	%	98,21	294.632,31	0,72
XS2242633258	0,4000 %	PepsiCo EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	98,33	98.330,80	0,24
XS2010032022	1,7500 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	108,85	326.539,86	0,80
XS2320759884	0,7500 %	Verizon Communications EUR Notes 21/32	EUR	200,0	%	98,81	197.623,26	0,48
XS1617830721	1,5000 %	Wells Fargo EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	106,23	212.465,94	0,52
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire							37.694.138,17	92,09
Dépôts auprès d'établissements financiers							702.081,35	1,72
Dépôts à vue							702.081,35	1,72

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			691.575,05	1,69
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			10.506,30	0,03
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					702.081,35	1,72

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-930,00	0,00
Opérations à terme				-930,00	0,00
Vente de contrats à terme obligataires				-930,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	-7 EUR	135,00	-930,00	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				75.839,27	0,18
Transactions sur options				-42.902,04	-0,11
Options achetées sur swaps de défaut de crédit (Swaptions)				-42.902,04	-0,11
Put 0.04% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 16 Jun 2021	Ctr	7.000.000 EUR	0,18	-11.011,05	-0,03
Put 0.04% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 19 May 2021	Ctr	5.000.000 EUR	0,09	-11.261,10	-0,03
Put 0.0413% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 21 Apr 2021	Ctr	6.000.000 EUR	0,02	-20.629,89	-0,05
Contrats de swap				118.741,31	0,29
Swaps de défaut de crédit				118.741,31	0,29
Protection Vendeur				118.741,31	0,29
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Jun 2026	EUR	8.000.000,00		51.285,03	0,13
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Jun 2026	EUR	5.000.000,00		37.028,14	0,09
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Jun 2026	EUR	5.000.000,00		30.428,14	0,07
Investissements en produits dérivés				74.909,27	0,18
Actif/passif net circulant	EUR			2.461.217,69	6,01
Actif net du Compartiment	EUR			40.932.346,48	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions		
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A2P 5KN/ISIN: LU2182312418	1.023,72	993,70
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A2P 5KM/ISIN: LU2182312178	1.023,23	993,70
- Catégorie W3 (EUR) (distribution) WKN: A2Q BUF/ISIN: LU2223158085	1.028,53	--
Actions en circulation	40.003	40.002
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A2P 5KN/ISIN: LU2182312418	1	1
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A2P 5KM/ISIN: LU2182312178	40.001	40.001
- Catégorie W3 (EUR) (distribution) WKN: A2Q BUF/ISIN: LU2223158085	1	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	40,9	39,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations Allemagne	15,39
Obligations France	13,22
Obligations Espagne	9,66
Obligations Pays-Bas	9,25
Obligations États-Unis	8,42
Obligations Belgique	6,54
Obligations Luxembourg	5,00
Obligations Autriche	4,61
Obligations Portugal	3,82
Obligations Royaume-Uni	3,71
Obligations Italie	3,68
Obligations Irlande	3,21
Obligations autres pays	5,58
Autres éléments de l'actif net	7,91
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 37.678.396,05)	37.694.138,17
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	702.081,35
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	60.693,49
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	1.947.708,01
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	144.781,45
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	24.999,99
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	597.341,11
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	118.741,31
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	41.290.484,88
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-299.059,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-15.247,36
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-42.902,04
- opérations à terme	-930,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-358.138,40
Actif net du Compartiment	40.932.346,48

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	39.749.796,15
Souscriptions	1.000,98
Rachats	0,00
Distribution	-19.600,98
Produit total	1.201.150,33
Actif net du Compartiment à la fin de la période	40.932.346,48

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	40.002
- émises	1
- rachetées	0
- à la fin de la période considérée	40.003

Allianz Euro Credit SRI

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2.305.719.603,50	100,41
Obligations					2.305.719.603,50	100,41
Australie					11.749.072,76	0,51
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	250,0 %	102,22	255.557,30	0,01
XS1692332684	1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	4.000,0 %	104,81	4.192.510,00	0,18
XS1130340091	1,5000 % Stockland Trust EUR MTN 14/21	EUR	100,0 %	100,57	100.571,14	0,00
XS2156236296	2,0040 % Toyota Finance Australia EUR MTN 20/24	EUR	350,0 %	107,56	376.471,24	0,02
XS1997077364	1,4500 % Transurban Finance EUR MTN 19/29	EUR	250,0 %	105,38	263.440,20	0,01
XS2071382662	1,1250 % Vicinity Centres Trust EUR MTN 19/29	EUR	6.400,0 %	102,51	6.560.522,88	0,29
Autriche					67.943.161,54	2,96
XS1968814332	2,3750 % BAWAG Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.100,0 %	103,94	1.143.356,61	0,05
XS1425367494	8,8750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	2.600,0 %	104,58	2.719.149,94	0,12
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	3.900,0 %	100,55	3.921.453,12	0,17
XS1961057780	5,1250 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.000,0 %	109,44	1.094.449,20	0,05
AT0000A2KW37	0,1000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/28	EUR	6.100,0 %	98,88	6.031.555,56	0,26
AT0000A2J645	1,6250 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/31	EUR	2.800,0 %	103,51	2.898.315,84	0,13
XS2108494837	3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	8.400,0 %	96,64	8.117.938,92	0,35
AT0000A2L583	4,2500 % Erste Group Bank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	7.400,0 %	105,07	7.775.191,10	0,34
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank EUR MTN 20/25	EUR	2.400,0 %	100,31	2.407.423,44	0,11
XS1294343337	6,2500 % OMV EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	2.670,0 %	122,45	3.269.314,88	0,14
XS2224439385	2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	6.500,0 %	104,15	6.769.659,65	0,29
XS2224439971	2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.200,0 %	103,58	3.314.619,20	0,14
XS2022093517	1,0000 % OMV EUR MTN 19/34	EUR	2.745,0 %	101,72	2.792.313,64	0,12
XS2154348424	2,3750 % OMV EUR MTN 20/32	EUR	1.600,0 %	118,02	1.888.288,48	0,08
XS2049823763	1,5000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 19/30	EUR	1.500,0 %	101,57	1.523.621,25	0,07
XS2189786226	2,8750 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 20/32	EUR	6.500,0 %	107,64	6.996.396,55	0,30
XS2207857421	6,0000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.400,0 %	108,28	1.515.944,36	0,07
XS0981632804	6,0000 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 13/23	EUR	1.500,0 %	114,92	1.723.736,40	0,08
AT000B121967	2,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 17/27	EUR	2.000,0 %	102,02	2.040.433,40	0,09
Belgique					64.829.903,73	2,82
BE6320934266	2,1250 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/27	EUR	1.150,0 %	111,86	1.286.415,42	0,06
BE6320935271	2,8750 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/32	EUR	2.000,0 %	121,55	2.431.060,00	0,11
BE6320936287	3,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/40	EUR	3.400,0 %	134,65	4.578.075,18	0,20
BE6303010472	1,6250 % Belfius Bank EUR FLR-MTN 18/28	EUR	3.800,0 %	102,14	3.881.231,08	0,17
BE0002582600	3,6250 % Belfius Bank EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	3.400,0 %	98,04	3.333.415,42	0,14
BE6324720299	0,0100 % Belfius Bank EUR MTN 20/25	EUR	2.400,0 %	99,97	2.399.194,32	0,10
BE6326784566	0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 21/28	EUR	2.400,0 %	99,13	2.379.143,04	0,10
BE0002251206	3,1250 % Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	500,0 %	113,65	568.234,40	0,02
BE6324012978	0,3750 % Belfius Bank EUR Notes 20/25	EUR	4.900,0 %	100,62	4.930.506,42	0,21
BE6325493268	0,8750 % Cofinimmo EUR Notes 20/30	EUR	5.200,0 %	99,80	5.189.850,64	0,23
BE6321529396	0,8750 % Elia Transmission Belgium EUR MTN 20/30	EUR	1.900,0 %	102,92	1.955.406,28	0,08
BE0002292614	1,7500 % Fluxys Belgium EUR Notes 17/27	EUR	5.400,0 %	104,55	5.645.773,98	0,25
BE0002728096	0,1250 % KBC Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	8.500,0 %	99,58	8.464.686,75	0,37
BE0002766476	0,1250 % KBC Group EUR FLR-MTN 21/29	EUR	9.000,0 %	97,39	8.765.049,60	0,38
BE6321076711	1,6250 % Lonza Finance International EUR Notes 20/27	EUR	800,0 %	108,22	865.736,96	0,04
BE6324000858	2,5000 % Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.300,0 %	102,38	1.330.945,20	0,06
BE0002784651	1,0000 % UCB EUR MTN 21/28	EUR	6.800,0 %	100,37	6.825.179,04	0,30
Danemark					42.691.155,71	1,86
XS1068866950	2,7500 % Danske Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.480,0 %	100,32	1.484.673,10	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2078761785	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	5.000,0	%	101,60	5.080.076,50	0,22
XS2225893630	1,5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	9.600,0	%	102,18	9.808.875,84	0,43
XS2299135819	1,0000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	6.100,0	%	99,57	6.074.019,49	0,26
XS2243299463	0,8750 %	H Lundbeck EUR MTN 20/27	EUR	1.400,0	%	101,41	1.419.731,88	0,06
XS2013618421	0,8750 %	ISS Global EUR MTN 19/26	EUR	1.950,0	%	100,07	1.951.340,04	0,09
DK0009526998	0,7500 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 20/27	EUR	5.200,0	%	101,69	5.287.932,00	0,23
DK0030467105	0,2500 %	Nykredit Realkredit EUR Notes 20/26	EUR	6.000,0	%	99,72	5.983.095,00	0,26
XS1720192696	2,2500 %	Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	850,0	%	104,74	890.282,35	0,04
XS2293075680	1,5000 %	Orsted EUR FLR-Notes 21/21	EUR	3.500,0	%	99,72	3.490.158,35	0,15
XS2293681685	2,5000 %	Orsted GBP FLR-Notes 21/21	GBP	1.050,0	%	99,09	1.220.971,16	0,05
Finlande							41.379.757,50	1,80
XS2230266301	0,2500 %	Elisa EUR MTN 20/27	EUR	2.100,0	%	99,99	2.099.840,82	0,09
XS2179959817	1,8750 %	Kojamo EUR MTN 20/27	EUR	2.600,0	%	107,09	2.784.241,46	0,12
XS2264692737	0,8750 %	Metso Outotec EUR MTN 20/28	EUR	5.800,0	%	101,25	5.872.488,98	0,26
XS1486520403	1,0000 %	Nordea Bank EUR FLR-MTN 16/26	EUR	350,0	%	100,43	351.514,73	0,02
XS2019260764	1,0000 %	Nordea Bank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	3.500,0	%	101,86	3.565.172,45	0,16
XS2185867673	1,6250 %	OP Corporate Bank EUR FLR-Notes 20/30	EUR	3.200,0	%	103,64	3.316.521,28	0,14
XS2320747285	0,2500 %	OP Corporate Bank EUR MTN 21/26	EUR	6.250,0	%	99,89	6.243.193,13	0,27
XS2322253944	0,7500 %	OP Corporate Bank EUR MTN 21/31	EUR	5.600,0	%	99,85	5.591.339,60	0,24
XS2265360359	0,6250 %	Stora Enso EUR MTN 20/30	EUR	1.350,0	%	98,98	1.336.173,30	0,06
XS2257961818	0,1250 %	UPM-Kymmene EUR MTN 20/28	EUR	2.100,0	%	98,29	2.064.120,03	0,09
XS2320453884	0,5000 %	UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	8.300,0	%	98,25	8.155.151,72	0,35
France							637.775.546,19	27,77
FR0013233384	2,5000 %	Accor EUR Notes 17/24	EUR	800,0	%	103,63	829.050,32	0,04
FR0013371549	2,1250 %	Aéroports de Paris EUR Notes 18/38	EUR	500,0	%	115,03	575.143,95	0,02
FR0013522133	1,0000 %	Aéroports de Paris EUR Notes 20/29	EUR	5.200,0	%	104,45	5.431.401,56	0,24
FR0013522141	1,5000 %	Aéroports de Paris EUR Notes 20/32	EUR	3.000,0	%	107,40	3.221.968,80	0,14
FR0014001EW8	0,0000 %	Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	2.000,0	%	97,11	1.942.157,80	0,08
FR0013453974	1,8750 %	Altarea EUR Notes 19/28	EUR	2.200,0	%	103,06	2.267.329,02	0,10
FR00140010J1	1,7500 %	Altarea EUR Notes 20/30	EUR	3.800,0	%	99,18	3.768.704,34	0,16
FR0013455862	4,0000 %	Apicil Prevoyance EUR Notes 19/29	EUR	3.800,0	%	114,89	4.365.831,78	0,19
FR0011651389	3,1250 %	Arkema EUR MTN 13/23	EUR	300,0	%	107,23	321.692,10	0,01
FR0014002NR7	0,0000 %	Arval Service Lease EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2024	EUR	6.200,0	%	99,87	6.191.909,00	0,27
XS1069439740	3,8750 %	AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	800,0	%	113,41	907.277,60	0,04
XS1069549761	3,0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	%	108,98	2.179.573,20	0,09
FR0013504727	1,3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/30	EUR	6.000,0	%	108,85	6.531.237,60	0,28
FR00140007J7	0,6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/31	EUR	6.000,0	%	98,81	5.928.660,00	0,26
FR0014002S57	0,0100 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/26	EUR	9.500,0	%	99,54	9.456.537,50	0,41
FR0014001I68	0,2500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28	EUR	8.500,0	%	97,92	8.323.201,70	0,36
FR0013434776	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.200,0	%	101,29	1.215.533,40	0,05
FR00140005J1	0,3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	8.000,0	%	100,15	8.012.337,60	0,35
FR0013476611	1,1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	5.000,0	%	100,64	5.031.996,00	0,22
FR0013532280	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28	EUR	7.000,0	%	99,62	6.973.358,00	0,30
FR0013405537	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	103,77	103.773,98	0,00
FR0014000UL9	0,6250 %	BNP Paribas EUR MTN 20/32	EUR	6.800,0	%	96,97	6.594.092,60	0,29
FR0014001GJ0	1,2500 %	BNP Paribas GBP MTN 21/31	GBP	6.200,0	%	92,83	6.754.265,31	0,29
USF1R15XK854	7,0000 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 18/undefined	USD	200,0	%	116,51	198.430,52	0,01
USF1R15XK938	6,6250 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.000,0	%	109,01	928.254,97	0,04
US05565ALQ49	4,5000 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 20/undefined	USD	800,0	%	99,24	676.081,56	0,03
FR0012329845	4,0320 %	BNP Paribas Cardif EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	%	113,22	679.297,50	0,03
FR0013299641	1,0000 %	BNP Paribas Cardif EUR MTN 17/24	EUR	3.000,0	%	102,51	3.075.425,10	0,13

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013534674	0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	6.700,0	% 100,45	6.730.403,93	0,29
FR0013429073	0,6250 % BPCE EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 101,83	203.664,72	0,01
FR0013412343	1,0000 % BPCE EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	% 103,35	1.033.543,10	0,04
FR00140027U2	0,7500 % BPCE EUR MTN 21/31	EUR	5.000,0	% 99,52	4.976.050,00	0,22
FR0011538222	4,6250 % BPCE EUR Notes 13/23	EUR	1.100,0	% 110,50	1.215.474,37	0,05
FR0013509726	0,6250 % BPCE EUR Notes 20/25	EUR	3.500,0	% 102,61	3.591.463,75	0,16
FR0014001G29	0,0100 % BPCE EUR Notes 21/27	EUR	4.700,0	% 98,98	4.652.051,54	0,20
FR0014002J90	1,0000 % BPCE GBP MTN 21/25	GBP	2.300,0	% 99,60	2.688.377,38	0,12
FR0013460607	1,1250 % Bureau Veritas EUR Notes 19/27	EUR	2.400,0	% 102,63	2.463.036,00	0,11
FR0013201431	2,1250 % Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe EUR MTN 16/26	EUR	3.400,0	% 107,44	3.652.790,68	0,16
FR0013507852	1,6250 % Capgemini EUR Notes 20/26	EUR	2.400,0	% 107,47	2.579.244,00	0,11
FR0013507860	2,0000 % Capgemini EUR Notes 20/29	EUR	3.000,0	% 111,69	3.350.697,60	0,15
FR0013507878	2,3750 % Capgemini EUR Notes 20/32	EUR	2.300,0	% 116,63	2.682.559,92	0,12
FR0013505260	2,6250 % Carrefour EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0	% 114,64	1.719.660,30	0,07
FR0013521630	2,5000 % CNP Assurances EUR FLR- MTN 20/undefined	EUR	7.400,0	% 106,33	7.868.548,76	0,34
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 111,11	555.540,70	0,02
FR0013463775	2,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	3.000,0	% 104,17	3.125.133,30	0,14
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	2.000,0	% 102,92	2.058.484,00	0,09
XS2150054372	2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Notes 20/27	EUR	600,0	% 113,45	680.684,58	0,03
FR0014000D49	0,2500 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 20/32	EUR	2.700,0	% 96,82	2.614.066,56	0,11
FR0014000D56	0,6250 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 20/40	EUR	2.100,0	% 93,58	1.965.131,91	0,09
FR0014000D31	0,0000 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Zero- Coupon Notes 02.11.2028	EUR	5.600,0	% 98,19	5.498.448,48	0,24
FR0013262698	1,5000 % Covivio EUR Notes 17/27	EUR	800,0	% 106,21	849.657,60	0,04
FR0013447232	1,1250 % Covivio EUR Notes 19/31	EUR	2.600,0	% 102,44	2.663.453,78	0,12
FR0013519279	1,6250 % Covivio EUR Notes 20/30	EUR	3.500,0	% 106,99	3.744.517,35	0,16
FR0013367422	1,8750 % Covivio Hotels EUR Notes 18/25	EUR	5.100,0	% 102,55	5.229.935,25	0,23
FR0013508512	1,0000 % Credit Agricole EUR FLR-MTN 20/26	EUR	2.900,0	% 103,33	2.996.564,49	0,13
FR0013516184	1,6250 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/30	EUR	4.400,0	% 103,82	4.568.265,24	0,20
XS1968706108	2,0000 % Crédit Agricole EUR MTN 19/29	EUR	500,0	% 107,87	539.362,85	0,02
FR0012222297	4,5000 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	% 114,17	1.141.688,10	0,05
FR0012444750	4,2500 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	500,0	% 111,54	557.681,80	0,02
FR0013203734	4,7500 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 16/48	EUR	2.000,0	% 122,53	2.450.525,00	0,11
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 18/48	EUR	1.000,0	% 106,85	1.068.479,00	0,05
FR0013523602	2,0000 % Crédit Agricole Assurances EUR Notes 20/30	EUR	5.000,0	% 104,59	5.229.320,00	0,23
FR0013291556	1,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.500,0	% 104,28	1.564.268,40	0,07
FR0013517307	1,2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29	EUR	2.700,0	% 104,64	2.825.323,20	0,12
FR0013173028	3,2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 16/26	EUR	500,0	% 114,10	570.513,40	0,02
FR00140007B4	0,0100 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/26	EUR	2.000,0	% 99,78	1.995.690,80	0,09
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	% 104,10	1.249.229,76	0,05
FR0014002BJ9	0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 21/33	EUR	8.900,0	% 98,63	8.778.296,95	0,38
FR0013407418	3,3750 % Crédit Mutuel Arkea EUR Notes 19/31	EUR	800,0	% 120,42	963.352,32	0,04
FR0013521960	1,6250 % Eiffage EUR Notes 20/27	EUR	2.800,0	% 105,93	2.966.057,08	0,13
FR0013534336	3,3750 % Electricité de France EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	7.400,0	% 106,56	7.885.477,00	0,34
FR0013534351	2,8750 % Électricité de France EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	7.400,0	% 103,99	7.695.252,60	0,34
FR0013465424	2,0000 % Électricité de France EUR MTN 19/undefined	EUR	2.700,0	% 107,19	2.894.138,37	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013449998	1,6250 % Elis EUR MTN 19/28	EUR	1.000,0	% 97,49	974.939,90	0,04
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.500,0	% 101,83	1.527.511,20	0,07
FR0013398229	3,2500 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	% 108,46	650.733,06	0,03
FR0014000RR2	1,5000 % Engie EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.500,0	% 100,43	5.523.540,00	0,24
FR0013517190	0,3750 % Engie EUR MTN 20/27	EUR	3.600,0	% 101,22	3.644.065,08	0,16
FR0013457405	1,8750 % FFP EUR Notes 19/26	EUR	2.600,0	% 101,16	2.630.032,08	0,11
XS2166619663	1,3750 % Firmenich Productions Participations EUR Notes 20/26	EUR	2.000,0	% 106,26	2.125.255,40	0,09
XS2166619820	1,7500 % Firmenich Productions Participations EUR Notes 20/30	EUR	2.550,0	% 108,78	2.773.817,07	0,12
FR0013266368	2,0000 % Gecina EUR MTN 17/32	EUR	400,0	% 114,13	456.511,52	0,02
FR0013422227	1,6250 % Gecina EUR MTN 19/34	EUR	6.300,0	% 110,16	6.939.910,53	0,30
FR0013298684	0,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 17/23	EUR	1.600,0	% 101,01	1.616.108,48	0,07
FR0013510823	2,5000 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 20/27	EUR	4.100,0	% 111,05	4.553.135,69	0,20
XS2231183646	1,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 20/29	EUR	4.100,0	% 104,38	4.279.748,10	0,19
XS1111108673	2,2500 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR Notes 14/25	EUR	500,0	% 107,66	538.298,30	0,02
FR0013320058	1,6250 % ICADE EUR Notes 18/28	EUR	400,0	% 106,86	427.424,36	0,02
FR0014001IM0	0,6250 % ICADE EUR Notes 21/31	EUR	9.200,0	% 96,94	8.918.694,36	0,39
FR0013535150	1,3750 % ICADE Sante EUR Notes 20/30	EUR	2.300,0	% 104,51	2.403.744,26	0,10
FR0012370872	2,0000 % Imerys EUR MTN 14/24	EUR	4.300,0	% 106,72	4.588.892,49	0,20
FR0013231768	1,5000 % Imerys EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 105,16	1.051.562,10	0,05
FR0013179553	1,0000 % JCDecaux EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 102,15	1.021.496,10	0,04
FR0013509627	2,0000 % JCDecaux EUR Notes 20/24	EUR	1.700,0	% 106,06	1.803.082,39	0,08
FR0013509643	2,6250 % JCDecaux EUR Notes 20/28	EUR	4.600,0	% 109,62	5.042.324,04	0,22
FR0013300605	1,6250 % Klepierre EUR MTN 17/32	EUR	900,0	% 106,63	959.630,67	0,04
FR0013430741	0,6250 % Klepierre EUR MTN 19/30	EUR	1.400,0	% 98,72	1.382.031,14	0,06
FR0013512233	2,0000 % Klepierre EUR MTN 20/29	EUR	1.800,0	% 110,18	1.983.309,30	0,09
FR0014000KT3	0,8750 % Klepierre EUR MTN 20/31	EUR	5.300,0	% 99,53	5.275.086,82	0,23
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.000,0	% 101,20	3.036.001,80	0,13
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	7.200,0	% 98,49	7.091.503,20	0,31
FR0013461795	3,8750 % La Banque Postale EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	1.000,0	% 104,56	1.045.635,80	0,05
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale EUR MTN 17/24	EUR	600,0	% 103,50	621.018,78	0,03
FR0013455854	4,3750 % La Mondiale EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.000,0	% 109,17	1.091.683,30	0,05
FR0014000774	0,7500 % La Mondiale EUR Notes 20/26	EUR	3.300,0	% 101,19	3.339.333,03	0,15
FR0013519261	2,1250 % La Mondiale EUR Notes 20/31	EUR	3.100,0	% 104,19	3.229.800,72	0,14
FR0013508694	1,3750 % La Poste EUR MTN 20/32	EUR	3.200,0	% 108,34	3.466.750,08	0,15
FR0014001IP3	0,6250 % La Poste EUR MTN 21/36	EUR	3.000,0	% 96,03	2.880.843,90	0,13
FR0013262912	1,6250 % Lagardère EUR Notes 17/24	EUR	800,0	% 96,50	772.003,12	0,03
FR0013449261	2,1250 % Lagardère EUR Notes 19/26	EUR	5.200,0	% 95,18	4.949.388,60	0,22
FR0013320249	1,8000 % Mercialis EUR Notes 18/26	EUR	7.700,0	% 102,02	7.855.181,95	0,34
FR0013522091	4,6250 % Mercialis EUR Notes 20/27	EUR	7.700,0	% 114,61	8.824.956,91	0,38
XS1115498260	5,0000 % Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	500,0	% 119,91	599.528,40	0,03
FR0013506292	1,2500 % Orange EUR MTN 20/27	EUR	300,0	% 106,60	319.812,78	0,01
FR0013506300	1,6250 % Orange EUR MTN 20/32	EUR	500,0	% 110,77	553.829,15	0,02
FR0013506524	1,1250 % Pernod Ricard EUR Notes 20/25	EUR	2.800,0	% 104,37	2.922.234,56	0,13
FR0013506532	1,7500 % Pernod Ricard EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	% 111,81	1.118.065,90	0,05
XS2015267953	0,6250 % PSA Banque France EUR Notes 19/24	EUR	1.800,0	% 101,84	1.833.070,50	0,08
FR0013459765	2,6250 % RCI Banque EUR FLR-Notes 19/30	EUR	2.300,0	% 99,84	2.296.259,51	0,10
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	1.700,0	% 100,38	1.706.447,59	0,07
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	1.600,0	% 101,32	1.621.132,16	0,07
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 105,12	210.235,32	0,01
FR0013412707	1,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	% 105,59	1.267.134,36	0,06
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	1.600,0	% 99,37	1.589.853,44	0,07

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013428414	1,2500 % Renault EUR MTN 19/25	EUR	4.500,0	% 97,63	4.393.419,30	0,19
FR0014000NZ4	2,3750 % Renault EUR MTN 20/26	EUR	6.500,0	% 101,08	6.570.207,15	0,29
FR0013451416	1,1250 % Renault EUR Notes 19/27	EUR	3.800,0	% 92,75	3.524.528,12	0,15
FR0013522695	0,6250 % RTE Reseau de Transport d'Electricite EUR MTN 20/32	EUR	3.000,0	% 100,77	3.022.974,60	0,13
FR0013522703	1,1250 % RTE Reseau de Transport d'Electricite EUR MTN 20/40	EUR	1.800,0	% 102,07	1.837.218,06	0,08
FR0013213683	0,9500 % SANEF EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	% 101,97	1.325.571,00	0,06
FR0013053329	1,8750 % SANEF EUR Notes 15/26	EUR	2.600,0	% 106,81	2.777.078,72	0,12
FR0013535101	1,3750 % SCOR EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.000,0	% 99,26	1.985.121,00	0,09
FR0013322823	5,2500 % SCOR USD FLR-Notes 18/undefined	USD	400,0	% 104,01	354.282,35	0,02
FR0013059417	2,3750 % SEB EUR Notes 15/22	EUR	700,0	% 103,20	722.386,35	0,03
FR0013259116	1,5000 % SEB EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 103,46	1.034.628,10	0,04
FR0013518081	1,3750 % SEB EUR Notes 20/25	EUR	3.600,0	% 103,27	3.717.643,68	0,16
FR0013515871	1,5000 % Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 20/27	EUR	4.400,0	% 106,33	4.678.536,28	0,20
FR0013320033	1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	5.000,0	% 101,65	5.082.421,50	0,22
FR0013509098	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	7.800,0	% 103,25	8.053.211,40	0,35
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	6.400,0	% 99,63	6.376.249,60	0,28
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	10.200,0	% 99,33	10.131.303,00	0,44
FR0013536661	0,8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	3.600,0	% 101,74	3.662.722,80	0,16
FR0014001GA9	0,5000 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	9.300,0	% 97,79	9.094.283,07	0,40
XS0867612466	4,0000 % Société Générale EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	% 108,29	1.082.889,30	0,05
FR0013311503	1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	200,0	% 103,38	206.757,88	0,01
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	700,0	% 103,48	724.329,13	0,03
FR0013479276	0,7500 % Société Générale EUR Notes 20/27	EUR	1.500,0	% 101,06	1.515.901,05	0,07
FR0013518057	1,2500 % Société Générale EUR Notes 20/30	EUR	700,0	% 102,99	720.944,07	0,03
FR0014001J59	1,2500 % Société Générale GBP MTN 21/27	GBP	12.500,0	% 96,02	14.086.105,40	0,61
XS2163320679	0,7500 % Sodexo EUR Notes 20/25	EUR	5.450,0	% 103,01	5.613.931,10	0,24
XS2163333656	1,0000 % Sodexo EUR Notes 20/29	EUR	4.300,0	% 104,60	4.497.976,30	0,20
FR0012383982	4,1250 % Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.000,0	% 112,96	2.259.102,60	0,10
FR0012648590	2,5000 % Suez EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	2.000,0	% 101,74	2.034.702,40	0,09
FR0013252061	2,8750 % Suez EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	800,0	% 103,93	831.429,12	0,04
FR0013445335	1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	6.000,0	% 98,57	5.914.200,00	0,26
FR0014002C30	0,0000 % Suez EUR Zero-Coupon MTN 09.06.2026	EUR	9.400,0	% 99,47	9.349.938,42	0,41
FR0013505542	1,2500 % Suez EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	% 106,30	1.062.977,60	0,05
FR0013512449	1,2500 % Suez EUR MTN 20/35	EUR	3.000,0	% 104,55	3.136.600,20	0,14
FR0014000S75	0,2500 % Teleperformance EUR MTN 20/27	EUR	7.400,0	% 98,65	7.299.808,44	0,32
FR0014002PC4	1,6250 % Tikehau Capital EUR Notes 21/29	EUR	8.400,0	% 98,54	8.277.474,24	0,36
XS1501167164	2,7080 % TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	886,0	% 103,80	919.628,40	0,04
XS1413581205	3,8750 % TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	200,0	% 103,88	207.756,84	0,01
XS1974787480	1,7500 % TOTAL EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	5.450,0	% 102,12	5.565.493,13	0,24
XS2290960520	1,6250 % TOTAL EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	9.600,0	% 100,04	9.603.841,92	0,42
XS2290960876	2,1250 % TOTAL EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	12.000,0	% 98,54	11.824.657,20	0,51
XS2224632971	2,0000 % TOTAL EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.600,0	% 100,50	5.628.155,12	0,24
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	10.500,0	% 96,58	10.140.900,00	0,44
FR0013332988	1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 18/25	EUR	200,0	% 103,23	206.460,30	0,01
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/27	EUR	400,0	% 102,20	408.799,52	0,02
FR0013456621	0,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/32	EUR	3.100,0	% 94,22	2.920.960,12	0,13
FR0013405040	1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/34	EUR	1.800,0	% 102,31	1.841.577,66	0,08
FR0013431715	1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/undefined	EUR	6.100,0	% 90,31	5.508.861,81	0,24
FR0013506813	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/25	EUR	3.400,0	% 107,29	3.647.765,48	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27		EUR	7.800,0	%	99,39	7.752.492,54	0,34
FR0013506821	2,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/30		EUR	2.400,0	%	113,01	2.712.306,48	0,12
FR0013521267	2,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/32		EUR	5.300,0	%	105,52	5.592.601,34	0,24
FR0014000UD6	1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/31		EUR	8.500,0	%	99,59	8.465.062,45	0,37
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	8.500,0	%	99,85	8.487.155,65	0,37
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	4.500,0	%	101,81	4.581.506,25	0,20
FR0013507704	1,2500 % Veolia Environnement EUR MTN 20/28		EUR	1.500,0	%	106,31	1.594.639,50	0,07
FR0013517059	0,8000 % Veolia Environnement EUR MTN 20/32		EUR	1.000,0	%	100,52	1.005.152,40	0,04
FR0013521549	0,5000 % Worldline EUR MTN 20/23		EUR	3.100,0	%	101,27	3.139.377,13	0,14
FR0013521564	0,8750 % Worldline EUR MTN 20/27		EUR	5.500,0	%	103,38	5.685.961,05	0,25
FR0013448032	0,2500 % Worldline EUR Notes 19/24		EUR	700,0	%	100,88	706.190,17	0,03
XS2176562812	2,3750 % WPP Finance EUR MTN 20/27		EUR	3.500,0	%	111,77	3.911.895,05	0,17
XS2176605132	3,7500 % WPP Finance GBP MTN 20/32		GBP	2.000,0	%	111,13	2.608.277,32	0,11
Allemagne							170.220.476,09	7,41
XS2083146964	1,1250 % Albemarle New Holding EUR Notes 19/25		EUR	793,0	%	104,53	828.938,05	0,04
DE000A2YPFA1	1,3010 % Allianz EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	200,0	%	101,03	202.052,58	0,01
DE000A289FK7	2,6250 % Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	7.400,0	%	100,76	7.456.125,30	0,33
USX10001AA78	3,5000 % Allianz USD FLR-Notes 20/undefined		USD	5.400,0	%	101,62	4.672.765,46	0,20
XS1485742438	3,8750 % Allianz USD MTN 16/undefined		USD	1.400,0	%	100,40	1.196.935,41	0,05
XS1717584913	1,5000 % alstria office REIT EUR Notes 17/27		EUR	4.000,0	%	105,04	4.201.635,20	0,18
DE000A289DB1	0,1010 % BASF EUR MTN 20/23		EUR	200,0	%	100,68	201.365,62	0,01
DE000BLB6J0	0,1250 % Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28		EUR	8.400,0	%	99,09	8.323.274,40	0,36
XS2264712436	0,0000 % Clearstream Banking EUR Zero- Coupon Notes 01.12.2025		EUR	4.800,0	%	100,33	4.815.856,80	0,21
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26		EUR	3.800,0	%	101,28	3.848.524,10	0,17
DE000CZ45V25	4,0000 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/30		EUR	2.700,0	%	109,17	2.947.457,70	0,13
XS2189784288	6,1250 % Commerzbank EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	1.800,0	%	107,24	1.930.369,14	0,08
DE000CZ40MC5	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/25		EUR	1.000,0	%	103,18	1.031.769,40	0,05
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23		EUR	2.500,0	%	103,12	2.577.918,25	0,11
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank EUR MTN 19/24		EUR	3.500,0	%	100,08	3.502.651,60	0,15
DE000CZ40N46	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/26		EUR	1.600,0	%	102,94	1.647.094,72	0,07
DE000CZ45VC5	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 19/26		EUR	900,0	%	101,51	913.561,38	0,04
DE000CZ45VM4	0,8750 % Commerzbank EUR MTN 20/27		EUR	2.600,0	%	101,09	2.628.353,26	0,11
DE000CZ45V82	0,3750 % Commerzbank EUR MTN 20/27		EUR	3.950,0	%	99,94	3.947.796,30	0,17
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank EUR MTN 21/25		EUR	6.700,0	%	100,04	6.702.777,82	0,29
XS2024502960	7,0000 % Commerzbank USD FLR- Notes 19/undefined		USD	400,0	%	107,18	365.078,88	0,02
XS2178586157	2,5000 % Continental EUR MTN 20/26		EUR	1.600,0	%	111,00	1.775.944,64	0,08
DE000A2YNZW8	0,3750 % Daimler EUR MTN 19/26		EUR	400,0	%	100,85	403.391,20	0,02
DE000A289XH6	1,6250 % Daimler EUR MTN 20/23		EUR	300,0	%	104,08	312.242,55	0,01
DE000A289RN6	2,6250 % Daimler EUR MTN 20/25		EUR	2.500,0	%	110,35	2.758.763,00	0,12
DE000A289XJ2	2,0000 % Daimler EUR MTN 20/26		EUR	2.400,0	%	109,68	2.632.437,12	0,12
DE000A289XG8	2,3750 % Daimler EUR MTN 20/30		EUR	1.250,0	%	115,32	1.441.560,63	0,06
DE000A3H3JM4	0,7500 % Daimler EUR MTN 21/33		EUR	4.000,0	%	99,25	3.969.840,00	0,17
DE000A2YNZV0	0,0000 % Daimler EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024		EUR	2.150,0	%	100,08	2.151.769,45	0,09
XS2270142966	0,6250 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 20/50		EUR	3.850,0	%	87,50	3.368.580,60	0,15
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 20/26		EUR	5.600,0	%	98,77	5.530.952,00	0,24
XS2152899584	1,0000 % E.ON EUR MTN 20/25		EUR	1.000,0	%	104,10	1.040.966,40	0,05
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024		EUR	50,0	%	100,22	50.111,38	0,00
XS2171713006	1,1130 % Eurogrid EUR MTN 20/32		EUR	1.600,0	%	105,42	1.686.650,40	0,07
XS2324722607	1,6250 % Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 21/24		EUR	8.100,0	%	102,67	8.315.986,50	0,36

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2324724645	1,8750 %	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 21/28	EUR	10.150,0	%	101,91	10.343.516,86	0,45
XS1109836038	3,3750 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	300,0	%	112,24	336.732,03	0,02
XS2063350925	1,1250 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39	EUR	200,0	%	100,10	200.193,00	0,01
XS2198574209	1,7500 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 20/40	EUR	4.400,0	%	104,57	4.601.288,12	0,20
XS1529515584	1,5000 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0	%	104,87	1.048.738,70	0,05
XS2194282948	0,7500 %	Infineon Technologies EUR MTN 20/23	EUR	2.000,0	%	101,83	2.036.653,20	0,09
XS2194283672	1,1250 %	Infineon Technologies EUR MTN 20/26	EUR	2.700,0	%	104,41	2.819.039,22	0,12
XS2194192527	2,0000 %	Infineon Technologies EUR MTN 20/32	EUR	200,0	%	110,22	220.447,38	0,01
DE000LB2CPE5	4,0000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	4.400,0	%	100,83	4.436.454,00	0,19
DE000LB2CW16	0,3750 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31	EUR	6.200,0	%	97,72	6.058.679,06	0,26
DE000A3H3JU7	0,8750 %	LEG Immobilien EUR MTN 21/33	EUR	5.300,0	%	98,60	5.225.696,65	0,23
XS2011260705	2,8750 %	Merck EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	5.500,0	%	108,95	5.992.416,10	0,26
XS2011260531	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	103,01	515.051,70	0,02
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.700,0	%	102,12	5.820.704,91	0,25
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	5.700,0	%	100,77	5.743.843,26	0,25
XS2176715667	0,3750 %	SAP EUR Notes 20/29	EUR	600,0	%	100,97	605.824,44	0,03
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	2.800,0	%	106,14	2.971.846,92	0,13
DE000A3H2TA0	3,3750 %	Schaeffler EUR MTN 20/28	EUR	5.900,0	%	109,38	6.453.581,66	0,28
DE000SYM7720	1,2500 %	Symrise EUR Notes 19/25	EUR	2.350,0	%	104,46	2.454.827,16	0,11
XS2195096420	1,3750 %	Symrise EUR Notes 20/27	EUR	2.800,0	%	105,48	2.953.444,48	0,13
Hongrie							4.274.497,23	0,19
XS2232045463	1,5000 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 20/27	EUR	4.100,0	%	104,26	4.274.497,23	0,19
Irlande							14.717.934,12	0,64
XS2230399441	2,8750 %	AIB Group EUR FLR-MTN 20/31	EUR	100,0	%	106,00	106.001,42	0,00
XS2168478068	1,2500 %	CRH SMW Finance EUR MTN 20/26	EUR	2.800,0	%	105,81	2.962.723,12	0,13
XS2310747915	0,1280 %	Eaton Capital Unlimited EUR Notes 21/26	EUR	5.900,0	%	99,91	5.894.437,48	0,26
XS2189970317	1,8750 %	Zurich Finance Ireland Designated Activity EUR FLR-MTN 20/50	EUR	5.500,0	%	104,63	5.754.772,10	0,25
Italie							195.166.304,91	8,50
XS2250376477	0,6250 %	A2A EUR MTN 20/32	EUR	7.400,0	%	97,07	7.183.324,30	0,31
XS1508912646	1,0000 %	ACEA EUR MTN 16/26	EUR	40,0	%	104,35	41.739,18	0,00
XS2113700921	0,5000 %	ACEA EUR MTN 20/29	EUR	1.800,0	%	99,93	1.798.825,86	0,08
XS2265521620	1,6250 %	Aeroporti di Roma EUR MTN 20/29	EUR	2.050,0	%	100,05	2.051.115,20	0,09
XS1140860534	4,5960 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	600,0	%	112,33	673.967,40	0,03
XS1428773763	5,0000 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	850,0	%	119,93	1.019.362,50	0,04
XS1062900912	4,1250 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	1.500,0	%	117,39	1.760.883,75	0,08
XS1941841311	3,8750 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 19/29	EUR	2.550,0	%	117,65	2.999.987,28	0,13
XS2056491587	2,1240 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	2.400,0	%	105,97	2.543.392,56	0,11
XS2201857534	2,4290 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 20/31	EUR	4.050,0	%	108,24	4.383.639,00	0,19
IT0005422032	1,0000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 20/28	EUR	2.100,0	%	103,16	2.166.299,31	0,09
XS2000719992	3,5000 %	Enel EUR FLR-Notes 19/80	EUR	600,0	%	109,27	655.648,86	0,03
XS2312746345	1,8750 %	Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	7.600,0	%	98,30	7.470.728,56	0,33
XS2312744217	1,3750 %	Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.900,0	%	98,31	3.833.961,30	0,17
XS1014987355	6,6250 %	Enel GBP FLR-Notes 14/76	GBP	228,0	%	102,67	274.700,91	0,01
XS2242931603	3,3750 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.950,0	%	105,92	5.242.935,06	0,23
XS2242929532	2,6250 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.050,0	%	104,55	4.234.087,89	0,18
XS2176783319	1,2500 %	Eni EUR MTN 20/26	EUR	2.750,0	%	105,72	2.907.315,68	0,13
XS2229434852	0,5000 %	ERG EUR MTN 20/27	EUR	4.900,0	%	100,16	4.907.661,15	0,21
XS2051914963	0,5000 %	FCA Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.800,0	%	101,43	1.825.695,00	0,08
XS2109806369	0,2500 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	1.950,0	%	100,52	1.960.076,82	0,09
XS2231792586	0,5000 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	1.500,0	%	101,11	1.516.712,70	0,07
XS2258558464	0,1250 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	3.600,0	%	100,27	3.609.591,48	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	2.900,0	% 102,36	2.968.417,38	0,13
XS2179037697	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25	EUR	4.600,0	% 107,27	4.934.282,46	0,22
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	8.000,0	% 100,12	8.009.905,60	0,35
XS2185883100	5,1480 % Intesa Sanpaolo GBP MTN 20/30	GBP	400,0	% 111,89	525.227,47	0,02
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 110,63	553.144,40	0,02
XS2197356186	1,0000 % Iren EUR MTN 20/30	EUR	5.000,0	% 103,02	5.150.774,00	0,22
XS2299002423	0,5000 % Italgas EUR MTN 21/33	EUR	7.300,0	% 96,52	7.046.128,63	0,31
XS2299001888	0,0000 % Italgas EUR Zero-Coupon MTN 16.02.2028	EUR	9.850,0	% 97,70	9.623.599,72	0,42
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	750,0	% 105,30	789.768,08	0,03
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	100,0	% 103,64	103.641,79	0,00
XS2121237908	0,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	% 100,00	1.000.000,10	0,04
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	1.800,0	% 103,04	1.854.772,92	0,08
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	3.600,0	% 102,31	3.683.031,84	0,16
XS2190256706	0,7500 % Snam EUR MTN 20/30	EUR	9.800,0	% 101,63	9.959.998,72	0,43
XS2300208928	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	6.000,0	% 100,03	6.001.529,40	0,26
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	5.100,0	% 97,74	4.984.863,93	0,22
XS2237901355	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	3.900,0	% 98,36	3.835.960,44	0,17
XS2209023402	0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	3.500,0	% 100,67	3.523.531,20	0,15
XS2017471553	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.000,0	% 102,77	1.027.705,70	0,05
XS2021993212	1,6250 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	750,0	% 103,01	772.588,80	0,03
XS2055089457	2,0000 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29	EUR	2.450,0	% 100,21	2.455.033,77	0,11
XS2190134184	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	5.450,0	% 103,08	5.617.706,31	0,24
XS2207976783	2,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/27	EUR	7.000,0	% 105,53	7.387.129,40	0,32
XS2101558307	2,7310 % UniCredit EUR FLR-Notes 20/32	EUR	2.600,0	% 101,84	2.647.906,82	0,12
XS2063547041	0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	4.050,0	% 100,63	4.075.400,79	0,18
XS2289133915	0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	13.800,0	% 99,40	13.716.682,50	0,60
XS2289133758	0,8500 % UniCredit EUR MTN 21/31	EUR	12.250,0	% 98,12	12.019.172,03	0,52
XS1979446843	1,5000 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/24	EUR	550,0	% 104,41	574.278,16	0,03
XS2237434803	3,2500 % Unipol Gruppo EUR MTN 20/30	EUR	3.000,0	% 105,94	3.178.084,20	0,14
XS2271356201	5,8750 % Webuild EUR Notes 20/25	EUR	2.000,0	% 104,22	2.084.386,60	0,09
Japon					22.731.911,20	0,99
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/24	EUR	2.100,0	% 100,34	2.107.055,16	0,09
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	2.950,0	% 100,48	2.964.054,98	0,13
XS2241387096	0,6930 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	5.900,0	% 100,68	5.939.976,04	0,26
XS2323295563	0,0460 % Nidec EUR Notes 21/26	EUR	2.650,0	% 99,85	2.646.028,45	0,11
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance EUR Notes 21/25	EUR	2.700,0	% 100,40	2.710.700,37	0,12
XS2198582301	2,0000 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/40	EUR	6.000,0	% 106,07	6.364.096,20	0,28
Jersey					5.419.579,46	0,24
XS0109139344	7,7540 % Bank of Scotland Capital Funding GBP FLR-Notes 00/undefined	GBP	4.558,0	% 101,32	5.419.579,46	0,24
Luxembourg					121.388.790,52	5,29
XS2287744721	1,6250 % Aroundtown EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	13.000,0	% 96,55	12.552.064,20	0,55
XS1752984440	2,1250 % Aroundtown EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	4.800,0	% 100,55	4.826.365,92	0,21
XS1843435501	1,5000 % Aroundtown EUR Notes 19/26	EUR	1.400,0	% 105,04	1.470.624,68	0,06
XS2298459426	1,2130 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/36	EUR	250,0	% 98,95	247.370,68	0,01
XS2286044024	0,5000 % CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/28	EUR	6.600,0	% 98,85	6.523.958,10	0,29
XS2264980363	0,0000 % CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024	EUR	4.600,0	% 99,93	4.596.909,26	0,20

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2231191748	4,8750 % CPI Property Group EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	4.650,0	% 105,26	4.894.490,96	0,21
XS2171875839	2,7500 % CPI Property Group EUR MTN 20/26		EUR	7.029,0	% 108,52	7.627.850,42	0,33
XS2290544068	1,5000 % CPI Property Group EUR MTN 21/31		EUR	6.950,0	% 96,67	6.718.791,57	0,29
XS2069407786	1,6250 % CPI Property Group EUR MTN 19/27		EUR	3.000,0	% 102,21	3.066.210,00	0,13
XS2258986269	2,1250 % Cromwell Ereit Lux Finco EUR MTN 20/25		EUR	3.300,0	% 103,11	3.402.543,87	0,15
XS2154336338	2,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 20/24		EUR	2.000,0	% 108,20	2.164.060,60	0,10
XS2328418186	0,6250 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30		EUR	6.900,0	% 99,55	6.869.157,00	0,30
XS2286442186	0,6250 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/33		EUR	8.300,0	% 96,06	7.973.268,84	0,35
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR Notes 20/31		EUR	7.150,0	% 96,75	6.917.409,07	0,30
XS2020670936	1,5000 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/39		EUR	500,0	% 103,51	517.528,50	0,02
XS2238789460	0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/28		EUR	4.000,0	% 100,34	4.013.424,00	0,18
XS2238792175	0,7500 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/32		EUR	3.850,0	% 100,38	3.864.805,56	0,17
XS2238792332	1,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/40		EUR	6.000,0	% 100,72	6.043.251,00	0,26
XS2238792688	1,6250 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/50		EUR	2.500,0	% 101,40	2.534.884,75	0,11
XS2238787415	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 15.10.2025		EUR	5.250,0	% 99,76	5.237.477,70	0,23
XS2263684776	0,0000 % Nestlé Finance International EUR Zero-Coupon MTN 03.03.2033		EUR	3.100,0	% 94,11	2.917.331,57	0,13
XS2187529180	1,6250 % Prologis International Funding II EUR MTN 20/32		EUR	1.500,0	% 108,76	1.631.380,65	0,07
XS1963116964	2,5340 % Swiss Re Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	900,0	% 109,89	989.053,20	0,04
XS0768664731	8,3673 % Talanx Finanz Luxembourg EUR FLR-MTN 12/42		EUR	1.500,0	% 110,05	1.650.720,00	0,07
BE6300371273	3,5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes EUR Notes 17/28		EUR	4.900,0	% 103,77	5.084.697,17	0,22
XS2055106210	3,3750 % TLG Finance EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	2.000,0	% 104,14	2.082.719,60	0,09
XS2297190097	0,0000 % Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 16.02.2029		EUR	5.150,0	% 96,51	4.970.441,65	0,22
Mexique						257.312,50	0,01
XS1964617879	3,1250 % Cemex EUR Notes 19/26		EUR	250,0	% 102,93	257.312,50	0,01
Norvège						21.134.828,81	0,92
XS2075280995	4,8750 % DNB Bank USD FLR-Notes 19/undefined		USD	250,0	% 105,14	223.824,90	0,01
XS2178833427	0,7500 % Equinor EUR MTN 20/26		EUR	1.000,0	% 103,76	1.037.608,30	0,04
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 20/25		EUR	2.700,0	% 100,21	2.705.742,36	0,12
XS2303089697	0,0100 % SpareBank 1 EUR Notes 21/28		EUR	7.500,0	% 98,20	7.364.903,25	0,32
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring EUR FLR-Notes 21/51		EUR	10.000,0	% 98,03	9.802.750,00	0,43
Portugal						8.588.447,48	0,38
PTEDPNOM0015	1,6250 % EDP - Energias de Portugal EUR MTN 20/27		EUR	1.400,0	% 107,60	1.506.464,96	0,07
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia EUR MTN 17/23		EUR	1.800,0	% 101,52	1.827.307,62	0,08
PTGALCOM0013	2,0000 % Galp Energia EUR MTN 20/26		EUR	4.000,0	% 105,53	4.221.097,60	0,18
PTGGDAOE0001	1,3750 % Galp Gás Natural Distribuição EUR MTN 16/23		EUR	1.000,0	% 103,36	1.033.577,30	0,05
Roumanie						7.373.161,87	0,32
XS2258400162	2,6250 % Romania Government EUR Bonds 20/40		EUR	2.150,0	% 98,40	2.115.509,92	0,09
XS2262211076	1,3750 % Romania Government EUR MTN 20/29		EUR	2.250,0	% 99,34	2.235.100,05	0,10
XS2066749461	0,5020 % UniCredit Leasing Corporation IFN EUR Notes 19/22		EUR	3.000,0	% 100,75	3.022.551,90	0,13
Corée du Sud						761.876,63	0,03
XS1972557737	0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23		EUR	750,0	% 101,58	761.876,63	0,03
Espagne						179.124.302,44	7,80

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	1.400,0	% 101,66	1.423.271,92	0,06
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27	EUR	800,0	% 109,71	877.709,44	0,04
XS2025480596	1,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/29	EUR	800,0	% 103,70	829.590,80	0,04
XS2113911387	1,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28	EUR	3.700,0	% 102,31	3.785.531,05	0,17
XS2195092601	2,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/29	EUR	8.700,0	% 108,32	9.423.753,87	0,41
XS2189592616	1,3750 % ACS Actividades de Construcción y Servicios EUR MTN 20/25	EUR	5.400,0	% 101,81	5.497.979,76	0,24
XS2177552390	2,5000 % Amadeus IT Group EUR MTN 20/24	EUR	1.600,0	% 107,10	1.713.550,40	0,07
XS2177555062	2,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 20/27	EUR	2.000,0	% 112,41	2.248.258,20	0,10
XS1954087695	2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 19/29	EUR	700,0	% 105,30	737.126,25	0,03
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	2.700,0	% 99,90	2.697.389,10	0,12
XS2322289385	0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	8.700,0	% 99,61	8.666.231,82	0,38
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	1.100,0	% 101,10	1.112.051,60	0,05
XS2182404298	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/25	EUR	700,0	% 103,11	721.770,70	0,03
XS2101349723	0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	2.800,0	% 100,38	2.810.553,48	0,12
XS2206805769	3,1040 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria GBP FLR-MTN 20/31	GBP	5.000,0	% 103,40	6.067.439,12	0,26
XS2193960668	1,7500 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 20/23	EUR	2.400,0	% 102,20	2.452.697,04	0,11
XS2076079594	0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	2.900,0	% 100,50	2.914.366,89	0,13
XS2228245838	1,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	3.700,0	% 102,66	3.798.506,21	0,17
XS2310945048	5,7500 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.600,0	% 101,63	3.658.520,52	0,16
XS2055190172	1,1250 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/25	EUR	3.000,0	% 100,86	3.025.697,40	0,13
XS2286011528	2,5000 % Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	6.800,0	% 99,27	6.750.055,36	0,29
XS2293577354	0,1370 % Banco Santander EUR FLR-MTN 21/26	EUR	5.500,0	% 100,05	5.502.802,80	0,24
XS2102912966	4,3750 % Banco Santander EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	% 102,89	823.120,00	0,04
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander EUR MTN 18/25	EUR	500,0	% 103,48	517.382,75	0,02
XS1767931121	2,1250 % Banco Santander EUR MTN 18/28	EUR	900,0	% 107,40	966.613,50	0,04
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	2.600,0	% 104,69	2.721.828,20	0,12
XS2113889351	0,5000 % Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	2.400,0	% 99,97	2.399.360,16	0,10
XS2194370727	1,1250 % Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	4.500,0	% 104,02	4.681.016,55	0,20
XS2247936342	1,6250 % Banco Santander EUR MTN 20/30	EUR	8.400,0	% 101,66	8.539.111,56	0,37
ES0213307061	1,1250 % Bankia EUR Notes 19/26	EUR	1.400,0	% 102,56	1.435.905,10	0,06
ES0213679JR9	0,6250 % Bankinter EUR Notes 20/27	EUR	3.300,0	% 100,17	3.305.526,84	0,14
XS1808351214	2,2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 18/30	EUR	500,0	% 104,27	521.374,60	0,02
ES0313307219	1,0000 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	1.300,0	% 102,59	1.333.633,08	0,06
ES0313307201	0,8750 % CaixaBank EUR Notes 19/24	EUR	100,0	% 102,50	102.502,29	0,00
XS2200150766	0,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	5.500,0	% 102,14	5.617.542,70	0,25
XS2258971071	0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	4.800,0	% 99,80	4.790.351,04	0,21
XS2310118976	1,2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	5.700,0	% 99,81	5.689.196,79	0,25
ES0840609020	5,8750 % CaixaBank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.800,0	% 112,93	3.162.071,08	0,14
XS1679158094	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	% 101,98	1.019.846,30	0,04
XS1936805776	2,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	1.200,0	% 106,32	1.275.876,00	0,06
XS2055758804	0,6250 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	2.500,0	% 101,37	2.534.187,25	0,11
XS2013574038	1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	1.400,0	% 103,99	1.455.896,82	0,06
XS2300293003	2,0000 % Cellnex Finance EUR MTN 21/33	EUR	5.500,0	% 97,68	5.372.667,85	0,23
XS2247549731	1,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/30	EUR	1.200,0	% 98,31	1.179.752,52	0,05
XS2251626896	0,3750 % Enagás Financiaciones EUR MTN 20/32	EUR	800,0	% 98,20	785.589,28	0,03
ES0205032032	1,3820 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/26	EUR	4.900,0	% 105,60	5.174.424,50	0,23
ES0205032040	0,5400 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/28	EUR	1.900,0	% 99,95	1.899.044,49	0,08
XS2153405118	0,8750 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 20/25	EUR	700,0	% 103,71	725.977,07	0,03

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1725678194	2,5000 %	Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 17/29	EUR	500,0	%	111,61	558.050,85	0,02
XS1808395930	2,0000 %	Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 18/26	EUR	2.700,0	%	107,36	2.898.653,31	0,13
ES0224244097	4,1250 %	Mapfre EUR FLR-Notes 18/48	EUR	2.000,0	%	115,99	2.319.843,60	0,10
XS2089229806	1,8750 %	Merlin Properties Socimi EUR Notes 19/34	EUR	5.800,0	%	97,57	5.658.790,88	0,25
XS2100690036	0,3750 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25	EUR	5.100,0	%	101,22	5.162.167,98	0,23
XS2305600723	0,0000 %	Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	6.900,0	%	99,36	6.855.515,70	0,30
XS2177441990	1,2010 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 20/27	EUR	3.900,0	%	105,56	4.116.865,35	0,18
XS2177442295	1,8070 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 20/32	EUR	3.400,0	%	109,31	3.716.643,02	0,16
XS2197675288	1,8640 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 20/40	EUR	2.900,0	%	106,66	3.093.119,70	0,14
Suède							36.241.012,02	1,58
XS2017324844	0,2500 %	Alfa Laval Treasury International EUR MTN 19/24	EUR	1.031,0	%	100,63	1.037.525,30	0,05
XS2297177664	0,2500 %	Essity EUR Notes 21/31	EUR	10.550,0	%	96,46	10.176.856,00	0,44
XS2211136168	4,8750 %	Intrum EUR Notes 20/25	EUR	3.700,0	%	104,63	3.871.184,57	0,17
XS1788605936	1,2500 %	Securitas EUR MTN 18/25	EUR	650,0	%	104,33	678.116,79	0,03
XS2297204815	0,2500 %	SKF EUR Notes 21/31	EUR	8.200,0	%	96,44	7.907.995,54	0,34
XS2233263404	4,3750 %	Svenska Handelsbanken USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.600,0	%	104,31	2.309.404,93	0,10
XS2167002521	0,7500 %	Swedbank EUR MTN 20/25	EUR	1.550,0	%	103,31	1.601.232,77	0,07
XS2282210231	0,2000 %	Swedbank EUR MTN 21/28	EUR	5.700,0	%	98,54	5.616.891,72	0,25
XS2082429890	1,3750 %	Telia EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.000,0	%	101,39	3.041.804,40	0,13
Suisse							22.550.034,91	0,98
XS2326546434	0,0100 %	UBS (London) EUR MTN 21/26	EUR	4.500,0	%	99,57	4.480.768,35	0,19
XS2326546350	0,5000 %	UBS (London) EUR MTN 21/31	EUR	3.400,0	%	99,11	3.369.612,84	0,15
CH0520042489	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	2.500,0	%	100,28	2.506.892,50	0,11
CH0409606354	1,2500 %	UBS Group EUR FLR-Notes 18/25	EUR	2.150,0	%	103,50	2.225.203,13	0,10
CH0314209351	2,1250 %	UBS Group EUR Notes 16/24	EUR	100,0	%	106,39	106.392,09	0,00
CH0595205524	0,2500 %	UBS Group EUR Notes 21/28	EUR	10.000,0	%	98,61	9.861.166,00	0,43
Pays-Bas							275.299.291,37	11,99
XS2256949749	3,2480 %	Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.900,0	%	102,26	3.988.275,33	0,17
XS2131567138	4,3750 %	ABN AMRO Bank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.300,0	%	106,45	5.641.670,86	0,25
XS1180651587	4,2500 %	Achmea EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	700,0	%	109,94	769.611,50	0,03
XS2056491660	2,5000 %	Achmea EUR FLR-MTN 19/39	EUR	6.700,0	%	102,17	6.845.513,28	0,30
XS2056490423	4,6250 %	Achmea EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.100,0	%	107,14	2.249.944,62	0,10
XS2175967343	1,5000 %	Achmea EUR MTN 20/27	EUR	1.250,0	%	107,04	1.338.030,50	0,06
XS1061711575	4,0000 %	Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	2.000,0	%	109,37	2.187.435,00	0,10
XS1886478806	5,6250 %	Aegon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.000,0	%	119,05	2.380.965,80	0,10
XS2317288301	0,3750 %	Ahold Delhaize EUR Notes 21/30	EUR	7.100,0	%	99,16	7.040.573,71	0,31
XS2156598281	1,6250 %	Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	2.100,0	%	109,61	2.301.808,11	0,10
DE000A28RSR6	0,5000 %	Allianz Finance II EUR MTN 20/31	EUR	400,0	%	101,45	405.795,32	0,02
XS1418788755	3,5000 %	Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-MTN 16/46	EUR	150,0	%	114,18	171.269,04	0,01
XS1942708527	2,7500 %	Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	112,09	672.537,30	0,03
XS1989708836	3,3750 %	ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	550,0	%	111,89	615.371,96	0,03
XS2280845145	0,2000 %	BMW Finance EUR MTN 21/33	EUR	1.050,0	%	96,15	1.009.611,65	0,04
XS2280845491	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 11.01.2026	EUR	7.950,0	%	99,94	7.944.989,91	0,35
XS1822791619	2,3750 %	Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	9.200,0	%	103,75	9.544.786,56	0,42
XS2310411090	1,6250 %	Citycon Treasury EUR MTN 21/28	EUR	5.900,0	%	99,42	5.865.687,96	0,26
XS1114434167	2,5000 %	Citycon Treasury EUR Notes 14/24	EUR	16.684,0	%	105,16	17.545.186,37	0,76
XS1485608118	1,2500 %	Citycon Treasury EUR Notes 16/26	EUR	4.950,0	%	99,01	4.901.118,75	0,21
XS2178585423	2,1250 %	Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	3.100,0	%	105,37	3.266.497,59	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2193657561	1,1250 % Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24	EUR	5.000,0	% 103,35	5.167.396,00	0,23
XS2169281487	1,6250 % CRH Funding EUR Notes 20/30	EUR	1.550,0	% 109,35	1.694.904,85	0,07
XS2238342484	2,1250 % CTP EUR MTN 20/25	EUR	4.400,0	% 106,15	4.670.760,60	0,20
XS2264194205	0,6250 % CTP EUR MTN 20/23	EUR	4.100,0	% 101,17	4.148.074,55	0,18
XS2303052695	0,7500 % CTP EUR MTN 21/27	EUR	4.200,0	% 98,91	4.154.102,40	0,18
DE000A2R9ZT1	0,2500 % Daimler International Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.700,0	% 100,75	1.712.704,44	0,07
DE000A2R9ZU9	0,6250 % Daimler International Finance EUR MTN 19/27	EUR	700,0	% 102,02	714.160,79	0,03
XS2308298962	0,3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	11.000,0	% 99,03	10.893.151,50	0,47
XS2182055009	3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.550,0	% 107,92	2.751.981,68	0,12
XS2190255211	0,6250 % Enexis Holding EUR MTN 20/32	EUR	300,0	% 102,11	306.324,42	0,01
XS2228900556	2,8500 % FrieslandCampina EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	5.600,0	% 102,70	5.751.050,48	0,25
XS2126169742	1,0000 % Givaudan Finance Europe EUR Notes 20/27	EUR	450,0	% 105,26	473.670,54	0,02
XS2126170161	1,6250 % Givaudan Finance Europe EUR Notes 20/32	EUR	750,0	% 111,43	835.753,13	0,04
XS2225207468	1,3750 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 20/27	EUR	2.900,0	% 103,65	3.005.784,46	0,13
XS2147977636	2,2500 % Heineken EUR MTN 20/30	EUR	700,0	% 115,03	805.243,25	0,04
XS2168629967	1,2500 % Heineken EUR MTN 20/33	EUR	4.900,0	% 104,40	5.115.727,89	0,22
XS2168630205	1,7500 % Heineken EUR MTN 20/40	EUR	4.300,0	% 105,97	4.556.780,52	0,20
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	7.800,0	% 102,22	7.972.965,00	0,35
XS2244941147	2,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	10.600,0	% 102,94	10.912.025,84	0,48
XS2295333988	1,8250 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	5.500,0	% 100,22	5.512.257,30	0,24
XS1590823859	3,0000 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/28	EUR	1.000,0	% 105,32	1.053.232,60	0,05
XS1689540935	1,6250 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.500,0	% 103,28	1.549.170,00	0,07
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.500,0	% 100,04	1.500.661,80	0,07
XS2176621170	2,1250 % ING Groep EUR FLR-MTN 20/31	EUR	3.000,0	% 105,77	3.173.091,90	0,14
XS2079079799	1,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 19/30	EUR	2.500,0	% 100,46	2.511.606,75	0,11
XS2258452478	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 20/29	EUR	4.900,0	% 97,81	4.792.690,00	0,21
XS2281155254	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	10.000,0	% 96,85	9.684.943,00	0,42
XS2305598216	1,1250 % ING Groep GBP FLR-MTN 21/28	GBP	6.500,0	% 96,86	7.388.730,85	0,32
XS2122174415	4,8750 % ING Groep USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0	% 101,30	172.535,49	0,01
XS2199343513	1,2500 % ISS Finance EUR MTN 20/25	EUR	3.800,0	% 102,82	3.907.325,30	0,17
XS2069101868	2,0000 % KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.600,0	% 100,88	2.622.882,34	0,11
XS2155365641	3,5000 % LeasePlan EUR MTN 20/25	EUR	1.500,0	% 113,14	1.697.139,45	0,07
XS1978668298	2,0000 % NIBC Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.800,0	% 104,48	1.880.560,08	0,08
XS1550988643	4,6250 % NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	3.500,0	% 119,18	4.171.413,75	0,18
XS1054522922	4,6250 % NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	600,0	% 111,86	671.158,02	0,03
XS2149368529	1,3750 % Philips EUR MTN 20/25	EUR	900,0	% 105,33	948.005,55	0,04
XS2149379211	2,0000 % Philips EUR MTN 20/30	EUR	250,0	% 113,15	282.876,05	0,01
XS2168285000	0,8750 % Rabobank EUR FLR-MTN 20/28	EUR	3.800,0	% 103,65	3.938.880,12	0,17
XS1877860533	4,6250 % Rabobank EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	400,0	% 109,61	438.450,40	0,02
XS2050933972	3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	4.600,0	% 102,47	4.713.516,50	0,21
XS2126161681	0,0000 % RELX Finance EUR Zero- Coupon Notes 18.03.2024	EUR	1.250,0	% 100,38	1.254.797,75	0,06
XS2185997884	3,7500 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.250,0	% 107,51	3.494.039,58	0,15
XS2186001314	4,2470 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.500,0	% 110,32	1.654.727,25	0,07
XS2156583259	2,6250 % Repsol International Finance EUR MTN 20/30	EUR	2.400,0	% 118,16	2.835.890,64	0,12
XS2156581394	2,0000 % Repsol International Finance EUR Notes 20/25	EUR	2.400,0	% 108,81	2.611.389,84	0,11
XS2227050023	0,3750 % Royal Schiphol Group EUR MTN 20/27	EUR	5.000,0	% 100,98	5.049.184,50	0,22

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2153459123	2,0000 %	Royal Schiphol Group EUR MTN 20/29	EUR	700,0	%	112,71	788.967,41	0,03
XS2227050379	0,8750 %	Royal Schiphol Group EUR MTN 20/32	EUR	4.100,0	%	102,27	4.193.091,32	0,18
XS2128498636	2,0000 %	Signify EUR Notes 20/24	EUR	2.900,0	%	105,77	3.067.370,31	0,13
XS2128499105	2,3750 %	Signify EUR Notes 20/27	EUR	2.050,0	%	111,03	2.276.172,81	0,10
XS1986416268	0,8750 %	Sika Capital EUR Notes 19/27	EUR	900,0	%	104,15	937.334,97	0,04
FR0013512944	2,7500 %	Stellantis EUR Notes 20/26	EUR	2.400,0	%	110,54	2.653.041,84	0,12
XS2199351375	4,5000 %	Stellantis EUR Notes 20/28	EUR	1.950,0	%	124,14	2.420.707,58	0,11
XS2109819859	2,5020 %	Telefónica Europe EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	2.800,0	%	101,22	2.834.160,00	0,12
XS2262065159	0,1250 %	TenneT Holding EUR MTN 20/32	EUR	3.300,0	%	95,74	3.159.400,53	0,14
XS2262065233	0,5000 %	TenneT Holding EUR MTN 20/40	EUR	6.850,0	%	91,15	6.243.818,16	0,27
XS2324836878	0,2500 %	Wolters Kluwer EUR Notes 21/28	EUR	4.900,0	%	99,69	4.884.826,17	0,21
Royaume-Uni							192.364.430,27	8,38
XS1242413679	3,3750 %	Aviva EUR FLR-MTN 15/45	EUR	400,0	%	112,11	448.437,88	0,02
XS1757394322	1,3750 %	Barclays EUR FLR-MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	103,95	1.039.451,40	0,05
XS2150054026	3,3750 %	Barclays EUR FLR-MTN 20/25	EUR	500,0	%	109,21	546.049,80	0,02
XS2321466133	1,1250 %	Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.400,0	%	99,96	4.398.372,00	0,19
XS2251641267	1,7000 %	Barclays GBP FLR-Notes 20/26	GBP	2.550,0	%	101,39	3.034.208,66	0,13
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	5.800,0	%	107,16	6.215.384,40	0,27
XS2193662728	3,6250 %	BP Capital Markets EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	4.550,0	%	108,48	4.936.003,80	0,22
XS2135799679	2,5190 %	BP Capital Markets EUR MTN 20/28	EUR	3.250,0	%	114,31	3.715.191,35	0,16
XS2135801160	2,8220 %	BP Capital Markets EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	120,88	120.883,18	0,01
XS2193663619	4,2500 %	BP Capital Markets GBP FLR- Notes 20/undefined	GBP	3.500,0	%	106,19	4.361.489,05	0,19
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.600,0	%	98,92	1.582.673,44	0,07
XS2320438653	0,6250 %	Cadent Finance EUR MTN 21/30	EUR	7.400,0	%	99,55	7.366.779,18	0,32
XS1216020161	3,0000 %	Centrica EUR FLR-Notes 15/76	EUR	265,0	%	100,12	265.309,92	0,01
XS2239845097	0,5000 %	Chanel Ceres EUR Notes 20/26	EUR	9.275,0	%	101,02	9.369.937,97	0,41
XS2239845253	1,0000 %	Chanel Ceres EUR Notes 20/31	EUR	9.600,0	%	100,66	9.662.912,64	0,42
XS1981054221	1,1250 %	Coca-Cola European Partners EUR Notes 19/29	EUR	1.300,0	%	104,65	1.360.466,38	0,06
XS2083299284	0,1250 %	Hitachi Capital UK EUR MTN 19/22	EUR	1.200,0	%	100,20	1.202.439,24	0,05
XS1640903701	4,7500 %	HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	1.700,0	%	110,46	1.877.809,97	0,08
XS2251736646	0,3090 %	HSBC Holdings EUR FLR-Notes 20/26	EUR	5.800,0	%	100,06	5.803.448,68	0,25
XS2251736992	0,7700 %	HSBC Holdings EUR FLR-Notes 20/31	EUR	5.850,0	%	99,71	5.833.279,53	0,25
US404280CP20	4,0000 %	HSBC Holdings USD FLR- Notes 21/undefined	USD	4.400,0	%	100,22	3.755.155,61	0,16
US404280CQ03	4,7000 %	HSBC Holdings USD FLR- Notes 21/undefined	USD	4.400,0	%	98,40	3.686.961,80	0,16
XS2240494471	1,6250 %	InterContinental Hotels Group EUR MTN 20/24	EUR	2.500,0	%	103,51	2.587.805,75	0,11
XS2296207116	0,5000 %	Investec Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	9.400,0	%	99,23	9.327.620,00	0,41
XS0441379095	10,0000 %	Legal & General Group GBP FLR-MTN 09/41	GBP	4.731,0	%	102,87	5.711.370,09	0,25
XS2190956941	5,6250 %	Legal & General Group GBP FLR-Notes 20/undefined	GBP	4.000,0	%	109,15	5.123.735,32	0,22
XS2151069775	2,3750 %	Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 20/26	EUR	1.150,0	%	111,21	1.278.890,28	0,06
XS1749378342	0,6250 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/24	EUR	2.000,0	%	101,12	2.022.439,80	0,09
XS2078918781	0,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.800,0	%	101,22	1.821.922,56	0,08
XS2148623106	3,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.100,0	%	112,90	1.241.896,37	0,06
XS2327297672	1,6250 %	London Stock Exchange Group GBP Notes 21/30	GBP	4.100,0	%	99,05	4.765.747,31	0,21
XS2231259305	0,5530 %	National Grid EUR MTN 20/29	EUR	5.550,0	%	99,19	5.505.006,15	0,24
XS1651453729	2,0000 %	Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 17/29	EUR	800,0	%	105,13	841.019,52	0,04
XS2207657417	0,2500 %	Nationwide Building Society EUR Notes 20/25	EUR	6.900,0	%	100,95	6.965.400,27	0,30

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1875275205	2,0000 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	700,0	%	105,37	737.593,99	0,03
XS2307853098	0,7800 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 21/30	EUR	4.600,0	%	99,79	4.590.330,80	0,20
XS2080205367	0,7500 %	Natwest Group EUR FLR-Notes 19/25	EUR	2.100,0	%	101,76	2.136.877,47	0,09
XS2150006646	2,7500 %	NatWest Markets EUR MTN 20/25	EUR	1.700,0	%	110,60	1.880.272,93	0,08
XS2010044977	1,6250 %	NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	900,0	%	101,24	911.199,96	0,04
XS2010045511	2,1250 %	NGG Finance EUR FLR-Notes 19/82	EUR	300,0	%	102,29	306.864,18	0,01
XS2126058168	0,3910 %	Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 20/25	EUR	3.000,0	%	100,61	3.018.249,00	0,13
XS1196713298	2,3750 %	SSE EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	6.360,0	%	100,00	6.360.000,00	0,28
XS2195190520	3,1250 %	SSE EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.400,0	%	107,69	4.738.558,88	0,21
XS2156787090	1,2500 %	SSE EUR MTN 20/25	EUR	3.050,0	%	104,81	3.196.791,01	0,14
XS2156787173	1,7500 %	SSE EUR MTN 20/30	EUR	2.750,0	%	109,32	3.006.370,40	0,13
XS2319954710	1,2000 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	8.550,0	%	99,45	8.502.556,91	0,37
XS2183818637	2,5000 %	Standard Chartered EUR FLR-Notes 20/30	EUR	2.700,0	%	105,83	2.857.332,51	0,13
USG84228EP90	4,7500 %	Standard Chartered USD FLR- Notes 21/undefined	USD	3.800,0	%	100,13	3.240.176,56	0,14
US853254BX70	4,7500 %	Standard Chartered USD FLR- Notes 21/undefined	USD	1.000,0	%	100,13	852.678,04	0,04
XS2181959110	2,7140 %	Swiss Re Finance UK EUR FLR- MTN 20/undefined	EUR	1.500,0	%	108,76	1.631.459,55	0,07
XS2227898421	5,1250 %	Virgin Money GBP FLR-MTN 20/30	GBP	1.000,0	%	110,06	1.291.601,28	0,06
XS2225157424	2,6250 %	Vodafone Group EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	5.800,0	%	103,39	5.996.402,50	0,26
XS2225204010	3,0000 %	Vodafone Group EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	2.900,0	%	103,27	2.994.927,73	0,13
XS2289852522	2,3750 %	Whitbread Group GBP Notes 21/27	GBP	1.650,0	%	99,51	1.926.868,67	0,08
XS2293740101	3,0000 %	Whitbread Group GBP Notes 21/31	GBP	1.600,0	%	99,35	1.865.522,30	0,08
XS2306564019	2,2500 %	Workspace Group GBP Notes 21/28	GBP	2.200,0	%	98,62	2.546.296,30	0,11
États-Unis							161.736.814,24	7,04
XS2166122304	0,5000 %	Air Products & Chemicals EUR MTN 20/28	EUR	1.350,0	%	102,06	1.377.754,25	0,06
XS2166122486	0,8000 %	Air Products & Chemicals EUR MTN 20/32	EUR	1.450,0	%	102,60	1.487.736,98	0,06
XS2180007549	1,6000 %	AT&T EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0	%	106,65	1.493.110,50	0,06
XS2180008513	2,0500 %	AT&T EUR Notes 20/32	EUR	800,0	%	110,16	881.304,56	0,04
XS2180009081	2,6000 %	AT&T EUR Notes 20/38	EUR	1.550,0	%	111,43	1.727.191,97	0,08
US110122DQ80	1,4500 %	Bristol-Myers Squibb USD Notes 20/30	USD	2.800,0	%	93,19	2.221.985,48	0,10
XS0213026197	4,2500 %	Citigroup EUR FLR-MTN 05/30	EUR	9.250,0	%	114,67	10.607.252,50	0,46
XS2063232727	0,5000 %	Citigroup EUR FLR-MTN 19/27	EUR	200,0	%	100,75	201.504,34	0,01
XS2167003685	1,2500 %	Citigroup EUR FLR-MTN 20/26	EUR	4.850,0	%	104,37	5.061.971,19	0,22
XS0306711473	0,9119 %	Citigroup Capital XVIII GBP FLR-Notes 07/67	GBP	3.000,0	%	88,50	3.115.735,70	0,14
XS2233155261	0,3750 %	Coca-Cola EUR Notes 20/33	EUR	8.250,0	%	97,22	8.020.435,50	0,35
XS2233155345	0,8000 %	Coca-Cola EUR Notes 20/40	EUR	8.700,0	%	94,65	8.234.434,29	0,36
XS2307863642	0,1250 %	Coca-Cola EUR Notes 21/29	EUR	5.600,0	%	98,79	5.532.346,96	0,24
XS2307863998	0,5000 %	Coca-Cola EUR Notes 21/33	EUR	7.100,0	%	98,23	6.974.246,22	0,30
XS2307864020	1,0000 %	Coca-Cola EUR Notes 21/41	EUR	8.750,0	%	97,03	8.490.152,13	0,37
XS2122485845	0,5000 %	Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	2.900,0	%	100,07	2.901.914,29	0,13
XS2122486066	1,1250 %	Dow Chemical EUR Notes 20/32	EUR	2.300,0	%	101,44	2.333.104,59	0,10
XS2304340263	0,2500 %	Equinix EUR Notes 21/27	EUR	1.200,0	%	99,43	1.193.199,36	0,05
XS1729872736	0,1620 %	Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 17/24	EUR	450,0	%	95,44	429.491,70	0,02
XS1821814982	0,1830 %	Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.900,0	%	97,48	1.852.074,40	0,08
XS2229875989	3,2500 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	1.700,0	%	106,28	1.806.741,30	0,08
XS2052337503	2,3300 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	200,0	%	102,51	205.015,00	0,01
XS2272365078	2,7480 %	Ford Motor Credit GBP MTN 20/24	GBP	1.650,0	%	100,98	1.955.315,68	0,09
US37045VAU44	6,8000 %	General Motors USD Notes 20/27	USD	1.250,0	%	124,35	1.323.622,57	0,06
XS2125145867	0,8500 %	General Motors Financial EUR Notes 20/26	EUR	1.200,0	%	101,27	1.215.298,08	0,05
XS2322254165	0,4570 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	6.100,0	%	101,51	6.192.200,89	0,27
XS2043678841	0,1250 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24	EUR	2.350,0	%	100,13	2.353.018,81	0,10
XS2292954893	0,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	8.850,0	%	98,16	8.687.559,14	0,38

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2322254249	1,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/33	EUR	10.000,0	% 99,61	9.961.238,00	0,43
XS2149207354	3,3750 % Goldman Sachs Group EUR Notes 20/25	EUR	900,0	% 112,57	1.013.157,72	0,04
XS2322254322	1,5000 % Goldman Sachs Group GBP MTN 21/27	GBP	5.450,0	% 99,73	6.378.847,64	0,28
XS2115091717	0,3000 % International Business Machines EUR Notes 20/28	EUR	2.600,0	% 100,14	2.603.640,00	0,11
XS2115091808	0,6500 % International Business Machines EUR Notes 20/32	EUR	300,0	% 100,29	300.858,00	0,01
XS1319817323	1,7500 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 16/24	EUR	1.100,0	% 104,68	1.151.490,67	0,05
XS1843459782	1,8000 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	1.550,0	% 107,26	1.662.457,00	0,07
XS2300175655	0,5970 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 21/33	EUR	5.800,0	% 97,75	5.669.541,18	0,25
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24	EUR	500,0	% 101,62	508.089,50	0,02
XS2250008245	0,4950 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 20/29	EUR	6.400,0	% 99,42	6.363.081,60	0,28
XS2292263121	0,4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	7.100,0	% 98,21	6.972.964,67	0,30
XS2052321093	1,5000 % Verizon Communications EUR Notes 19/39	EUR	900,0	% 101,40	912.627,45	0,04
XS2320760114	1,1250 % Verizon Communications EUR Notes 21/35	EUR	6.100,0	% 98,29	5.995.625,34	0,26
XS2251337353	1,1250 % Verizon Communications GBP Notes 20/28	GBP	5.300,0	% 96,19	5.982.883,34	0,26
XS2251337601	1,8750 % Verizon Communications GBP Notes 20/38	GBP	5.200,0	% 93,56	5.709.393,65	0,25
XS2123970167	0,2500 % VF EUR Notes 20/28	EUR	1.350,0	% 99,50	1.343.304,00	0,06
XS2123970241	0,6250 % VF EUR Notes 20/32	EUR	1.350,0	% 98,66	1.331.896,10	0,06
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					34.500.694,56	1,50
Obligations					34.500.694,56	1,50
France					4.522.474,15	0,20
US83368TAZ12	1,4880 % Société Générale USD FLR-Notes 20/26	USD	5.400,0	% 98,35	4.522.474,15	0,20
Italie					12.496.235,81	0,54
US46115HBB24	3,8750 % Intesa Sanpaolo USD Notes 17/27	USD	2.500,0	% 107,63	2.291.294,84	0,10
US46115HBD89	3,8750 % Intesa Sanpaolo USD Notes 18/28	USD	1.500,0	% 105,97	1.353.573,68	0,06
XS1935281631	4,1338 % UniCredit USD FLR-MTN 19/22	USD	500,0	% 102,51	436.475,40	0,02
XS2233264808	2,5690 % UniCredit USD FLR-Notes 20/26	USD	4.800,0	% 100,52	4.108.956,24	0,18
XS2196325331	5,4590 % UniCredit USD FLR-Notes 20/35	USD	4.800,0	% 105,34	4.305.935,65	0,18
Mexique					790.426,07	0,04
US151290BZ57	3,8750 % Cemex USD Notes 21/31	USD	950,0	% 97,71	790.426,07	0,04
États-Unis					16.691.558,53	0,72
US38141GYA65	1,4310 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 21/27	USD	4.500,0	% 99,03	3.794.958,21	0,16
USU7136QAA95	1,2500 % Pernod Ricard International Finance USD Notes 20/28	USD	5.800,0	% 94,21	4.653.366,90	0,20
USU7136QAB78	1,6250 % Pernod Ricard International Finance USD Notes 20/31	USD	10.000,0	% 91,50	7.791.462,49	0,34
US92890HAC60	3,7500 % WEA Finance Via Westfield UK & Europe Finance USD Notes 14/24	USD	500,0	% 106,10	451.770,93	0,02
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.340.220.298,06	101,91
Dépôts auprès d'établissements financiers					15.617.940,48	0,68
Dépôts à vue					15.617.940,48	0,68
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			87.388,86	0,00
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			15.530.551,62	0,68
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					15.617.940,48	0,68

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				1.124.999,53	0,05
Opérations à terme				1.124.999,53	0,05
Vente de contrats à terme obligataires				1.124.999,53	0,05
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-1.550 EUR	171,01	737.740,00	0,03
10-Year UK Long Gilt Futures 06/21	Ctr	-200 GBP	127,59	145.438,00	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-300 USD	131,19	134.561,53	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	-60 EUR	205,26	111.040,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	-94 EUR	135,00	-3.780,00	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-570.078,83	-0,02
Opérations de change à terme				-570.078,83	-0,02
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-52.156,18		1.102,62	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-4.962.867,08		-111.214,98	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-3.321.483,61		-87.631,49	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2021	GBP	-86.600.000,00		-246.113,77	-0,01
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-7.588.413,00		1.656,01	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2021	USD	-71.700.000,00		-127.877,22	-0,01
Investissements en produits dérivés				554.920,70	0,03
Actif/passif net circulant	EUR			-60.063.850,44	-2,62
Actif net du Compartiment	EUR			2.296.329.308,80	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie IT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P BT4/ISIN: LU1933088210	1.131,81	1.104,35	1.087,05
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076	104,99	102,52	100,95
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	112,34	110,17	109,61
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	116,24	113,60	112,10
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	109,64	107,32	106,24
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	1.127,10	1.108,02	1.101,40
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	1.137,87	1.109,17	1.088,66
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453	1.073,82	1.055,48	1.049,16
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	1.136,44	1.107,98	1.087,97
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623	1.085,42	1.057,31	1.035,12
- Catégorie P2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P K55/ISIN: LU2002383540	1.070,48	1.053,35	1.035,12
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	112,65	110,71	110,06
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	118,69	115,74	113,70
- Catégorie R2 (EUR) (distribution)	WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099	110,51	108,71	108,04
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	1.128,30	1.110,07	1.103,41
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757	1.134,37	1.104,76	1.082,42
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 42B/ISIN: LU2179888883	1.071,62	1.043,23	--
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P ZAJ/ISIN: LU2111349507	--	111,59	--
- Catégorie W (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264	205.768,77	200.186,74	--
Actions en circulation		6.646.891	4.678.534	2.573.937
- Catégorie IT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P BT4/ISIN: LU1933088210	4.578	3.413	2.200
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076	1.271	111	111
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	193.490	156.760	62.171
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	2.692.415	1.904.213	1.033.595
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	997.810	294.511	288.690
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	172.545	133.643	27.941
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	83.963	149.797	19.669
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453	15.511	13.472	30.439
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	40.699	45.534	29.936
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623	19.920	10.753	1
- Catégorie P2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P K55/ISIN: LU2002383540	1	1	1
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	375.613	202.778	131.463

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	823.563	752.146	316.233
- Catégorie R2 (EUR) (distribution)	WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099	31.065	35.924	104.166
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	441.754	411.289	406.807
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757	372.036	338.850	72.567
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 42B/ISIN: LU2179888883	378.679	224.823	--
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P ZAJ/ISIN: LU2111349507	--	10	--
- Catégorie W (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264	1.978	506	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		2.296,3	1.838,6	912,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations France	27,97
Obligations Pays-Bas	11,99
Obligations Italie	9,04
Obligations Royaume-Uni	8,38
Obligations Espagne	7,80
Obligations États-Unis	7,76
Obligations Allemagne	7,41
Obligations Luxembourg	5,29
Obligations Autriche	2,96
Obligations Belgique	2,82
Obligations autres pays	10,49
Autres actifs nets ¹⁾	-1,91
Actif net	100,00

¹⁾ Total des investissements en valeurs mobilières : 101,91 % de l'actif net.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	17.779.982,12
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	6.470,58
- taux d'intérêt négatif	-102.580,60
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	17.683.872,10
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-879.722,20
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-230.432,17
Commission forfaitaire	-6.051.247,78
Autres frais	-7.211,46
Total des dépenses	-7.168.613,61
Résultat net/perte nette	10.515.258,49
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	28.659.411,66
- opérations à terme sur instruments financiers	4.015.460,51
- opérations de change à terme	-6.760.983,69
- opérations de change	-309.785,28
- contrats de swap	-4.442.876,18
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	31.676.485,51
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	16.332.993,64
- opérations à terme sur instruments financiers	1.744.563,28
- opérations de change à terme	-1.431.036,38
- opérations de change	13.783,30
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	48.336.789,35

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	2.340.220.298,06
(Valeur d'acquisition EUR 2.288.281.204,80)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	15.617.940,48
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	15.425.787,74
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	7.471.374,93
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	15.417.187,94
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	1.128.779,53
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	2.758,63
Total de l'actif	2.395.284.127,31
Dettes bancaires	-44.527.421,19
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-11.184.402,11
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-41.398.257,93
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.268.119,82
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-3.780,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-572.837,46
Total du passif	-98.954.818,51
Actif net du Compartiment	2.296.329.308,80

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	1.838.648.615,53
Souscriptions	952.096.347,37
Rachats	-535.505.761,27
Distribution	-7.246.682,18
Produit total	48.336.789,35
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.296.329.308,80

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	4.678.534
- émises	3.390.423
- rachetées	-1.422.066
- à la fin de la période considérée	6.646.891

Allianz Euro Government Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					490.312.412,50	99,37
Obligations					490.312.412,50	99,37
Autriche					12.388.875,10	2,51
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	5.000,0	% 162,21	8.110.316,50	1,64
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	1.500,0	% 124,76	1.871.356,05	0,38
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	1.500,0	% 101,28	1.519.263,90	0,31
XS2320746394	0,9000 % Verbund EUR Notes 21/41	EUR	900,0	% 98,66	887.938,65	0,18
Belgique					21.485.521,60	4,35
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	10.000,0	% 168,96	16.895.899,00	3,42
BE0000346552	1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	3.250,0	% 113,86	3.700.287,50	0,75
BE0002754357	0,6500 % Region Wallonne Belgium EUR MTN 20/51	EUR	1.000,0	% 88,93	889.335,10	0,18
Danemark					8.045.076,41	1,63
XS2243299463	0,8750 % H Lundbeck EUR MTN 20/27	EUR	1.050,0	% 101,41	1.064.798,91	0,22
DK0030467105	0,2500 % Nykredit Realkredit EUR Notes 20/26	EUR	7.000,0	% 99,72	6.980.277,50	1,41
France					101.039.521,88	20,48
FR0013507860	2,0000 % Capgemini EUR Notes 20/29	EUR	2.000,0	% 111,69	2.233.798,40	0,45
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	12.500,0	% 163,00	20.375.375,00	4,13
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	5.000,0	% 161,39	8.069.549,50	1,64
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	2.500,0	% 158,52	3.963.124,75	0,80
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	11.000,0	% 115,32	12.685.418,90	2,57
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	500,0	% 130,47	652.370,00	0,13
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.500,0	% 131,41	1.971.134,85	0,40
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	7.500,0	% 113,51	8.513.024,25	1,73
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	11.250,0	% 105,57	11.876.173,88	2,41
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	6.500,0	% 118,76	7.719.334,35	1,56
FR0013515806	0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40	EUR	13.000,0	% 99,66	12.956.209,50	2,63
FR0013516549	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	9.000,0	% 100,32	9.028.709,10	1,83
FR0014000KT3	0,8750 % Klepierre EUR MTN 20/31	EUR	1.000,0	% 99,53	995.299,40	0,20
Allemagne					3.431.249,99	0,70
XS2176558620	1,5000 % Bertelsmann EUR MTN 20/30	EUR	2.300,0	% 107,94	2.482.509,14	0,51
XS2171713006	1,1130 % Eurogrid EUR MTN 20/32	EUR	900,0	% 105,42	948.740,85	0,19
Hongrie					849.900,15	0,17
XS2259191430	1,5000 % Hungary Government EUR Bonds 20/50	EUR	900,0	% 94,43	849.900,15	0,17
Islande					4.971.016,00	1,01
XS2293755125	0,0000 % Iceland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	5.000,0	% 99,42	4.971.016,00	1,01
Irlande					6.623.350,00	1,34
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	3.500,0	% 130,93	4.582.550,00	0,93
IE00BKFVC899	0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	% 102,04	2.040.800,00	0,41
Italie					173.848.030,60	35,23
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	12.500,0	% 111,93	13.990.875,00	2,84
IT0004898034	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	12.500,0	% 110,12	13.764.750,00	2,79
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	10.000,0	% 113,43	11.343.100,00	2,30
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	2.500,0	% 106,58	2.664.425,00	0,54
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	13.250,0	% 102,54	13.586.550,00	2,75
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	23.500,0	% 106,28	24.975.562,65	5,06
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	1.000,0	% 124,50	1.244.989,90	0,25
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	13.000,0	% 105,81	13.755.300,00	2,79
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	5.000,0	% 112,22	5.610.799,50	1,14

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005274805	2,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	15.000,0	%	111,38	16.707.748,50	3,39
IT0005367492	1,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	4.500,0	%	106,33	4.784.940,00	0,97
IT0005363111	3,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	500,0	%	150,54	752.685,00	0,15
IT0005419848	0,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	33.500,0	%	102,29	34.268.486,65	6,94
IT0005403396	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	6.000,0	%	103,13	6.187.919,40	1,25
IT0005422891	0,9000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	10.000,0	%	102,10	10.209.899,00	2,07
Lettonie							3.504.442,50	0,71
XS1409726731	1,3750 %	Latvia Government EUR Bonds 16/36	EUR	3.000,0	%	116,81	3.504.442,50	0,71
Portugal							26.227.415,00	5,32
PTOTEVOE0018	2,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	%	116,14	4.065.005,00	0,82
PTOTEWOE0017	2,2500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	4.000,0	%	121,60	4.863.960,00	0,99
PTOTEXOE0024	1,9500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	15.000,0	%	115,32	17.298.450,00	3,51
Slovaquie							1.290.678,80	0,26
SK4120013400	2,0000 %	Slovakia Government EUR Bonds 17/47 S.233	EUR	1.000,0	%	129,07	1.290.678,80	0,26
Slovénie							3.349.003,50	0,68
SI0002103552	3,1250 %	Slovenia Government EUR Bonds 15/45	EUR	1.000,0	%	151,82	1.518.216,50	0,31
SI0002104048	0,4875 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/50	EUR	2.000,0	%	91,54	1.830.787,00	0,37
Espagne							103.858.065,39	21,05
ES0205032040	0,5400 %	Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/28	EUR	900,0	%	99,95	899.547,39	0,18
ES00000127G9	2,1500 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	17.000,0	%	111,40	18.937.830,00	3,84
ES00000127Z9	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	10.000,0	%	111,30	11.130.400,00	2,25
ES0000012A89	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	9.000,0	%	110,02	9.901.620,00	2,01
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	800,0	%	134,64	1.077.128,00	0,22
ES0000012E51	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	17.500,0	%	110,73	19.378.100,00	3,93
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	5.250,0	%	103,70	5.444.250,00	1,10
ES0000012F76	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	10.000,0	%	102,47	10.246.600,00	2,08
ES0000012H41	0,1000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	13.500,0	%	97,52	13.165.031,25	2,67
ES0000012G91	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	13.500,0	%	101,32	13.677.558,75	2,77
Supranational							2.249.618,18	0,46
EU000A1U9902	1,7500 %	European Stability Mechanism EUR MTN 15/45	EUR	1.750,0	%	128,55	2.249.618,18	0,46
Suède							2.025.724,89	0,41
XS2297177664	0,2500 %	Essity EUR Notes 21/31	EUR	2.100,0	%	96,46	2.025.724,89	0,41
Suisse							1.993.665,18	0,40
CH0595205532	0,6250 %	UBS Group EUR Notes 21/33	EUR	2.050,0	%	97,25	1.993.665,18	0,40
Pays-Bas							8.057.522,07	1,63
NL0010071189	2,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	3.200,0	%	130,50	4.176.063,68	0,84
XS2227050379	0,8750 %	Royal Schiphol Group EUR MTN 20/32	EUR	1.200,0	%	102,27	1.227.246,24	0,25
DE000A28ZQQ5	1,0000 %	Vonovia Finance EUR MTN 20/30	EUR	1.900,0	%	102,97	1.956.379,84	0,40
XS2324836878	0,2500 %	Wolters Kluwer EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	99,69	697.832,31	0,14
Royaume-Uni							3.186.111,10	0,65
XS2200513070	0,8230 %	National Grid Electricity Transmission EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	%	99,97	999.659,90	0,20
XS2156787173	1,7500 %	SSE EUR MTN 20/30	EUR	2.000,0	%	109,32	2.186.451,20	0,45
États-Unis							1.887.624,16	0,38
XS2320759538	0,3750 %	Verizon Communications EUR Notes 21/29	EUR	1.900,0	%	99,35	1.887.624,16	0,38
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire							490.312.412,50	99,37
Dépôts auprès d'établissements financiers							732.801,86	0,15
Dépôts à vue							732.801,86	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			732.801,86	0,15
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					732.801,86	0,15
Actif/passif net circulant		EUR			2.394.151,69	0,48
Actif net du Compartiment		EUR			493.439.366,05	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706	50,60	51,24	50,41
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876	50,22	50,96	50,33
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 3YY/ISIN: LU2168306012	1.029,30	1.043,52	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P PAF/ISIN: LU2034161138	100,78	102,16	--
Actions en circulation		9.796.878	10.260.660	11.163.888
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706	97.460	97.460	91.080
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876	9.697.789	10.161.689	11.072.808
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 3YY/ISIN: LU2168306012	1.426	1.501	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P PAF/ISIN: LU2034161138	203	10	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		493,4	524,4	561,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
2023	8,38
2024	6,06
2025	4,38
2026	18,43
2027	6,76
2028	2,15
2029	11,78
2030	7,24
2031	7,92
2034	2,72
2035	4,13
2040	2,63
2045	5,92
2055	2,10
Autres échéances	8,77
Autres éléments de l'actif net	0,63
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	4.170.216,62
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-2.328,73
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	5.192,30
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	4.173.080,19
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	-1.557,68
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-25.566,92
Commission forfaitaire	-1.502.246,01
Autres frais	-1.940,89
Total des dépenses	-1.531.311,50
Résultat net/perte nette	2.641.768,69
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.240.102,57
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	3.881.871,26
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-11.032.778,09
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-7.150.906,83

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	490.312.412,50
(Valeur d'acquisition EUR 488.764.455,40)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	732.801,86
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	3.542.953,88
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	4.113,68
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	494.592.281,92
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-7.198,94
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-886.014,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-259.702,93
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.152.915,87
Actif net du Compartiment	493.439.366,05

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	524.422.779,84
Souscriptions	45.059,99
Rachats	-23.877.566,95
Produit total	-7.150.906,83
Actif net du Compartiment à la fin de la période	493.439.366,05

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	10.260.660
- émises	217
- rachetées	-463.999
- à la fin de la période considérée	9.796.878

Allianz Euro High Yield Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					187.069.587,43	94,23
Obligations					184.927.921,33	93,15
Autriche					4.130.369,96	2,08
XS1806328750	5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	400,0	% 104,99	419.941,08	0,21
AT0000A2L583	4,2500 % Erste Group Bank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	% 105,07	630.420,90	0,32
XS1640667116	6,1250 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	400,0	% 105,32	421.297,36	0,21
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	600,0	% 100,60	603.602,52	0,30
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	450,0	% 100,19	450.863,60	0,23
AT000B121991	7,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.000,0	% 106,78	1.067.812,50	0,54
AT0000A2GLA0	2,7500 % Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	500,0	% 107,29	536.432,00	0,27
Belgique					213.417,88	0,11
BE0002638196	4,7500 % KBC Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 106,71	213.417,88	0,11
Îles Caïmans					1.002.420,83	0,50
XS1117297603	4,0000 % UPCB Finance IV EUR Notes 15/27	EUR	585,0	% 102,12	597.429,67	0,30
XS1634252628	3,6250 % UPCB Finance VII EUR Notes 17/29	EUR	400,0	% 101,25	404.991,16	0,20
République tchèque					494.041,65	0,25
XS2113253210	3,8750 % Sazka Group EUR Notes 20/27	EUR	500,0	% 98,81	494.041,65	0,25
Danemark					307.718,76	0,16
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance EUR Notes 18/23	EUR	300,0	% 102,57	307.718,76	0,16
Finlande					1.751.126,38	0,88
XS2079413527	4,4960 % Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	550,0	% 102,75	565.097,50	0,29
XS1960685383	2,0000 % Nokia EUR MTN 19/26	EUR	350,0	% 104,06	364.203,35	0,18
XS2171872570	3,1250 % Nokia EUR MTN 20/28	EUR	150,0	% 109,31	163.970,67	0,08
XS2319950130	3,6250 % SpA Holdings 3 EUR Notes 21/28	EUR	650,0	% 101,21	657.854,86	0,33
France					32.759.291,96	16,50
FR0013399177	4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 103,62	207.246,42	0,10
FR0013457157	2,6250 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 96,23	192.463,58	0,10
FR0013399029	3,0000 % Accor EUR Notes 19/26	EUR	200,0	% 105,07	210.148,64	0,11
XS1859337419	5,8750 % Altice France EUR Notes 18/27	EUR	1.500,0	% 106,79	1.601.824,20	0,81
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	250,0	% 97,79	244.472,35	0,12
XS2110799751	2,1250 % Altice France EUR Notes 20/25	EUR	550,0	% 96,63	531.483,21	0,27
XS2232102876	4,1250 % Altice France EUR Notes 20/29	EUR	300,0	% 100,29	300.862,32	0,15
XS2112340679	3,5000 % Banijay Entertainment EUR Notes 20/25	EUR	300,0	% 100,92	302.751,09	0,15
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS EUR Notes 21/28	EUR	900,0	% 99,76	897.856,83	0,45
FR0012369122	3,5800 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/25	EUR	700,0	% 98,00	686.028,00	0,35
FR0012074284	4,0480 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/26	EUR	400,0	% 97,54	390.151,84	0,20
XS2324372270	7,7500 % CGG EUR Notes 21/27	EUR	500,0	% 99,82	499.097,20	0,25
XS1713568811	4,2500 % Constellium EUR Notes 17/26	EUR	431,0	% 102,20	440.489,89	0,22
XS1084050316	4,0000 % Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	590,0	% 103,98	613.492,50	0,31
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings EUR Notes 18/23	EUR	700,0	% 102,74	719.211,50	0,36
FR0011697028	5,0000 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	600,0	% 113,72	682.331,64	0,34
FR0013367612	4,0000 % Électricité de France EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	900,0	% 108,22	973.943,46	0,49
FR0013464922	3,0000 % Électricité de France EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	% 104,71	418.833,76	0,21
FR0013534336	3,3750 % Electricite de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	% 106,56	1.065.605,00	0,54
FR0013534351	2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	% 103,99	623.939,40	0,31
FR0013318094	1,8750 % Elis EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 102,23	204.466,26	0,10
FR0013449972	1,0000 % Elis EUR MTN 19/25	EUR	400,0	% 98,55	394.212,84	0,20
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	350,0	% 101,83	356.394,64	0,18
XS1963830002	3,1250 % Faurecia EUR Notes 19/26	EUR	600,0	% 103,77	622.594,20	0,31
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	500,0	% 102,38	511.887,15	0,26

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2209344543	3,7500 % Faurecia EUR Notes 20/28		EUR	200,0	% 106,22	212.432,16	0,11
XS2312733871	2,3750 % Faurecia EUR Notes 21/29		EUR	200,0	% 101,78	203.555,64	0,10
XS2010033269	3,2500 % Kapla Holding EUR FLR-Notes 19/26		EUR	450,0	% 99,58	448.116,75	0,23
XS2010034077	3,3750 % Kapla Holding EUR Notes 19/26		EUR	550,0	% 99,59	547.735,82	0,28
FR0013331949	3,1250 % La Poste EUR FLR-Notes 18/undefined		EUR	300,0	% 105,30	315.912,51	0,16
XS1590067432	6,0000 % Loxam EUR Notes 17/25		EUR	400,0	% 101,08	404.324,44	0,20
XS2031870921	3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25		EUR	500,0	% 99,43	497.165,65	0,25
XS1975699569	2,8750 % Loxam EUR Notes 19/26		EUR	650,0	% 98,10	637.669,18	0,32
XS1975716595	4,5000 % Loxam EUR Notes 19/27		EUR	900,0	% 95,66	860.945,04	0,43
FR0011791391	3,1250 % Orano EUR MTN 14/23		EUR	1.600,0	% 104,51	1.672.146,08	0,84
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26		EUR	1.200,0	% 108,20	1.298.347,56	0,65
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding EUR Notes 18/25		EUR	150,0	% 101,82	152.728,50	0,08
XS2010039118	5,8750 % Quatrim EUR Notes 19/24		EUR	400,0	% 105,01	420.048,56	0,21
FR0013459765	2,6250 % RCI Banque EUR FLR-Notes 19/30		EUR	800,0	% 99,84	798.698,96	0,40
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23		EUR	400,0	% 100,20	400.801,32	0,20
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24		EUR	200,0	% 99,37	198.731,68	0,10
FR0013428414	1,2500 % Renault EUR MTN 19/25		EUR	200,0	% 97,63	195.263,08	0,10
FR0014000NZ4	2,3750 % Renault EUR MTN 20/26		EUR	700,0	% 101,08	707.560,77	0,36
FR0013451416	1,1250 % Renault EUR Notes 19/27		EUR	300,0	% 92,75	278.252,22	0,14
XS1716833352	2,1250 % Rexel EUR Notes 17/25		EUR	400,0	% 100,94	403.757,52	0,20
XS1958300375	2,7500 % Rexel EUR Notes 19/26		EUR	300,0	% 102,55	307.657,59	0,16
XS2178048257	5,6250 % Rubis Terminal Infra EUR Notes 20/25		EUR	300,0	% 105,76	317.270,28	0,16
XS0992293901	5,4250 % Solvay Finance EUR FLR- Notes 13/undefined		EUR	1.050,0	% 110,26	1.157.747,54	0,58
XS2234515786	2,0000 % SPCM EUR Notes 20/26		EUR	1.600,0	% 101,89	1.630.238,24	0,82
FR0013245263	3,1250 % SPIE EUR Notes 17/24		EUR	500,0	% 104,99	524.969,05	0,27
FR0013426376	2,6250 % SPIE EUR Notes 19/26		EUR	1.000,0	% 103,35	1.033.515,90	0,52
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Groupe I EUR Notes 16/23		EUR	400,0	% 102,03	408.130,24	0,21
XS2244837162	7,5000 % Tereos Finance Groupe I EUR Notes 20/25		EUR	500,0	% 108,51	542.569,80	0,27
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined		EUR	1.100,0	% 96,58	1.062.380,00	0,54
FR0013342334	1,5000 % Valeo EUR MTN 18/25		EUR	1.000,0	% 102,94	1.029.436,40	0,52
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	400,0	% 99,85	399.395,56	0,20
Allemagne						15.043.888,99	7,58
XS1713464441	1,8750 % ADLER Real Estate EUR Notes 18/23		EUR	200,0	% 101,12	202.234,16	0,10
XS1843441491	1,5000 % ADLER Real Estate EUR Notes 19/22		EUR	100,0	% 100,83	100.827,25	0,05
XS1222594472	3,5000 % Bertelsmann EUR FLR-MTN 15/75		EUR	200,0	% 107,28	214.560,72	0,11
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75		EUR	100,0	% 103,81	103.811,93	0,05
XS2112973107	3,5000 % Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/27		EUR	100,0	% 101,65	101.646,79	0,05
XS2243548273	4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/28		EUR	450,0	% 104,70	471.142,76	0,24
DE000CZ45V25	4,0000 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/30		EUR	100,0	% 109,17	109.165,10	0,06
XS2189784288	6,1250 % Commerzbank EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	200,0	% 107,24	214.485,46	0,11
DE000CZ40LW5	4,0000 % Commerzbank EUR MTN 17/27		EUR	300,0	% 112,07	336.209,46	0,17
DE000DL19VB0	5,6250 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/31		EUR	500,0	% 116,61	583.066,00	0,29
DE000DL40SR8	4,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 16/26		EUR	100,0	% 113,10	113.101,64	0,06
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 20/26		EUR	500,0	% 98,77	493.835,00	0,25
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/28		EUR	500,0	% 99,90	499.480,00	0,25
XS2004438458	3,6250 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25		EUR	200,0	% 101,96	203.925,68	0,10
XS2004451121	3,8750 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/27		EUR	1.200,0	% 103,34	1.240.059,12	0,63
XS2108560306	2,2500 % INEOS Styrolution Group EUR Notes 20/27		EUR	300,0	% 97,60	292.814,25	0,15
XS2056730679	3,6250 % Infineon Technologies EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	300,0	% 108,39	325.174,98	0,16
DE000A1PGZ82	3,0000 % K+S EUR MTN 12/22		EUR	200,0	% 100,82	201.640,00	0,10
XS1854830889	3,2500 % K+S EUR Notes 18/24		EUR	400,0	% 99,86	399.452,68	0,20
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24		EUR	1.700,0	% 100,75	1.712.668,57	0,86

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2326493728	3,3750 %	Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29	EUR	400,0	%	103,10	412.407,52	0,21
DE000A2G8WA3	3,0000 %	ProGroup EUR Notes 18/26	EUR	200,0	%	101,47	202.936,00	0,10
XS2199445193	5,7500 %	Renk EUR Notes 20/25	EUR	1.150,0	%	104,58	1.202.632,17	0,61
DE000A2YB7B5	2,8750 %	Schaeffler EUR MTN 19/27	EUR	400,0	%	106,34	425.351,68	0,22
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	400,0	%	106,14	424.549,56	0,21
DE000A3H2TA0	3,3750 %	Schaeffler EUR MTN 20/28	EUR	400,0	%	109,38	437.530,96	0,22
XS2090816526	2,0000 %	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 20/25	EUR	850,0	%	98,90	840.630,71	0,42
XS2199597456	4,3750 %	Vertical Midco EUR Notes 20/27	EUR	850,0	%	105,24	894.512,80	0,45
DE000A254QA9	2,8750 %	WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 19/27	EUR	800,0	%	100,31	802.513,12	0,41
XS2231715322	3,0000 %	ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	900,0	%	105,50	949.456,89	0,48
XS2262961076	2,7500 %	ZF Finance EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	103,07	206.145,28	0,10
XS2231331260	3,7500 %	ZF Finance EUR MTN 20/28	EUR	300,0	%	108,64	325.920,75	0,16
Hongrie							562.385,62	0,28
XS2022388586	2,8750 %	OTP Bank EUR FLR-Notes 19/29	EUR	550,0	%	102,25	562.385,62	0,28
Irlande							3.386.539,48	1,71
XS2080767010	1,8750 %	AIB Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	300,0	%	101,63	304.882,38	0,15
XS2056697951	5,2500 %	AIB Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	105,40	210.800,66	0,11
XS2063288943	1,7500 %	eircom Finance EUR Notes 19/24	EUR	1.450,0	%	99,29	1.439.633,81	0,73
XS1991034825	3,5000 %	eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.050,0	%	101,97	1.070.649,72	0,54
XS1888221261	3,6250 %	James Hardie International Finance EUR Notes 18/26	EUR	350,0	%	103,02	360.572,91	0,18
Italie							24.412.160,49	12,30
XS1140860534	4,5960 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	700,0	%	112,33	786.295,30	0,40
XS1558491855	1,6250 %	Atlantia EUR MTN 17/25	EUR	1.800,0	%	101,57	1.828.224,00	0,92
XS1645722262	1,8750 %	Atlantia EUR MTN 17/27	EUR	600,0	%	102,07	612.406,68	0,31
XS1528093799	1,7500 %	Autostrade per l'Italia EUR MTN 16/27	EUR	250,0	%	102,23	255.567,83	0,13
XS2267889991	2,0000 %	Autostrade per l'Italia EUR Notes 20/28	EUR	800,0	%	102,51	820.042,24	0,41
XS2278566299	2,0000 %	Autostrade per l'Italia EUR Notes 21/30	EUR	1.550,0	%	101,33	1.570.604,77	0,79
XS2055091784	3,6250 %	Banca Monte dei Paschi di Siena EUR MTN 19/24	EUR	600,0	%	105,84	635.061,00	0,32
XS1686880599	4,3750 %	Banco BPM EUR FLR-MTN 17/27	EUR	600,0	%	104,05	624.316,02	0,31
XS2229021261	5,0000 %	Banco BPM EUR FLR-Notes 20/30	EUR	200,0	%	108,72	217.448,68	0,11
XS2016160777	2,5000 %	Banco BPM EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	105,76	105.758,22	0,05
XS2121417989	1,6250 %	Banco BPM EUR MTN 20/25	EUR	350,0	%	100,27	350.933,00	0,18
XS2295690742	3,5000 %	Brunello Bidco EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	99,70	398.813,44	0,20
XS2212625656	5,0000 %	doValue EUR Notes 20/25	EUR	600,0	%	105,66	633.982,02	0,32
XS2242931603	3,3750 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	105,92	317.753,64	0,16
XS2208646690	6,2500 %	Gamma Bidco EUR Notes 20/25	EUR	550,0	%	104,32	573.771,00	0,29
XS2321537255	5,1250 %	Gamma Bidco EUR Notes 21/25	EUR	350,0	%	100,26	350.896,60	0,18
XS2244936659	1,6250 %	Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/28	EUR	150,0	%	100,78	151.175,25	0,08
XS2223762381	5,5000 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR- MTN 20/undefined	EUR	250,0	%	108,59	271.475,08	0,14
XS1548475968	7,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	400,0	%	122,84	491.354,84	0,25
XS0971213201	6,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	1.100,0	%	113,70	1.250.734,65	0,63
XS1109765005	3,9280 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	%	112,89	1.128.912,40	0,57
XS1222597905	2,8550 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/25	EUR	500,0	%	105,96	529.779,25	0,27
XS1156024116	4,7500 %	Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	600,0	%	110,63	663.773,28	0,33
XS1395004408	3,8750 %	LKQ Italia Bondco EUR Notes 16/24	EUR	200,0	%	107,98	215.953,76	0,11
IT0004917842	5,7500 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 13/23	EUR	600,0	%	110,46	662.737,86	0,33
XS1169832810	3,2500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	1.400,0	%	105,29	1.474.046,56	0,74
XS1551678409	2,5000 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	750,0	%	104,69	785.184,08	0,40
XS1698218523	2,3750 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	750,0	%	103,18	773.816,10	0,39
XS1846631049	2,8750 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	700,0	%	105,78	740.431,51	0,37

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	1.250,0	% 108,05	1.350.598,00	0,68
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	300,0	% 105,17	315.524,04	0,16
XS1953271225	4,8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29	EUR	700,0	% 109,42	765.962,19	0,39
XS2121441856	3,8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	200,0	% 94,38	188.753,52	0,10
XS1963834251	7,5000 % UniCredit EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 118,58	237.151,56	0,12
XS2101558307	2,7310 % UniCredit EUR FLR-Notes 20/32	EUR	300,0	% 101,84	305.527,71	0,15
XS1958656552	5,8750 % Unione di Banche Italiane EUR FLR-MTN 19/29	EUR	500,0	% 112,85	564.251,00	0,28
XS1206977495	3,0000 % Unipol Gruppo EUR MTN 15/25	EUR	300,0	% 107,21	321.629,64	0,16
XS1725580622	3,5000 % Unipol Gruppo EUR MTN 17/27	EUR	150,0	% 109,21	163.820,72	0,08
XS1078235733	5,7500 % UnipolSai Assicurazioni EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	700,0	% 108,88	762.133,61	0,38
XS1784311703	3,8750 % UnipolSai Assicurazioni EUR MTN 18/28	EUR	200,0	% 107,78	215.559,44	0,11
Japon					1.499.620,91	0,75
XS1684385591	4,0000 % SoftBank Group EUR Notes 17/29	EUR	450,0	% 107,01	481.559,63	0,24
XS1793255941	5,0000 % SoftBank Group EUR Notes 18/28	EUR	900,0	% 113,12	1.018.061,28	0,51
Jersey					559.194,19	0,28
XS1654542510	4,1250 % LHC3 EUR Notes 17/24	EUR	550,0	% 101,67	559.194,19	0,28
Lituanie					211.231,12	0,11
XS1878323499	3,2500 % Maxima Grupe EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 105,62	211.231,12	0,11
Luxembourg					13.043.249,59	6,57
XS2248826294	2,7500 % ADLER Group EUR Notes 20/26	EUR	300,0	% 102,00	306.012,48	0,15
XS2283224231	1,8750 % ADLER Group EUR Notes 21/26	EUR	600,0	% 98,22	589.344,30	0,30
XS2283225477	2,2500 % ADLER Group EUR Notes 21/29	EUR	400,0	% 95,56	382.227,64	0,19
XS2102489353	2,2500 % Altice Financing EUR Notes 20/25	EUR	250,0	% 97,97	244.919,15	0,12
XS2102493389	3,0000 % Altice Financing EUR Notes 20/28	EUR	400,0	% 94,78	379.120,00	0,19
XS2138140798	4,0000 % Altice France Holding EUR Notes 20/28	EUR	350,0	% 94,30	330.041,88	0,17
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 104,47	417.891,52	0,21
XS2082324018	1,7500 % ArcelorMittal EUR MTN 19/25	EUR	500,0	% 104,09	520.466,50	0,26
XS2111944133	1,8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0	% 93,44	934.430,00	0,47
XS2079116310	5,2500 % Banque Internationale a Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 102,47	204.934,58	0,10
XS1088515207	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/22	EUR	1.350,0	% 106,17	1.433.228,31	0,72
XS2324523583	5,0000 % Flamingo Lux II EUR Notes 21/29	EUR	500,0	% 100,06	500.290,00	0,25
XS2271225281	1,5000 % Grand City Properties EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	600,0	% 98,39	590.344,86	0,30
XS1419661118	3,5000 % Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24	EUR	300,0	% 106,27	318.824,85	0,16
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	% 104,59	313.756,83	0,16
XS1974797950	3,8750 % Lincoln Financing EUR FLR-Notes 19/24	EUR	300,0	% 100,18	300.553,89	0,15
XS1974797364	3,6250 % Lincoln Financing EUR Notes 19/24	EUR	1.500,0	% 101,28	1.519.175,10	0,77
XS1720690889	4,0000 % Matterhorn Telecom EUR Notes 17/27	EUR	720,0	% 101,84	733.241,45	0,37
XS2052290439	3,1250 % Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26	EUR	950,0	% 99,54	945.645,49	0,48
XS2200172653	4,6250 % PLT VII Finance EUR Notes 20/26	EUR	300,0	% 104,30	312.888,90	0,16
BE6300371273	3,5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes EUR Notes 17/28	EUR	1.200,0	% 103,77	1.245.231,96	0,63
XS2055106210	3,3750 % TLG Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	% 104,14	520.679,90	0,26
Mexique					5.431.844,54	2,74
XS1731106347	2,7500 % Cemex EUR Notes 17/24	EUR	650,0	% 101,32	658.569,15	0,33
XS1964617879	3,1250 % Cemex EUR Notes 19/26	EUR	300,0	% 102,93	308.775,00	0,16
XS1533916299	3,2500 % Nemak EUR Notes 17/24	EUR	400,0	% 101,58	406.338,28	0,21
XS1172951508	2,7500 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 15/27	EUR	1.500,0	% 90,47	1.357.031,25	0,68
XS1568888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/28	EUR	1.150,0	% 99,58	1.145.168,62	0,58
XS1824424706	4,7500 % Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	1.600,0	% 97,25	1.555.962,24	0,78
Norvège					258.255,11	0,13
XS2249892535	2,6250 % Adevinta EUR Notes 20/25	EUR	150,0	% 103,08	154.615,61	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2249894234	3,0000 %	Adevinta EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	103,64	103.639,50	0,05
Portugal							2.116.436,41	1,07
PTBCPWOM0034	4,5000 %	Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 17/27	EUR	300,0	%	99,46	298.390,71	0,15
PTCGDKOM0037	5,7500 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 18/28	EUR	300,0	%	109,88	329.625,63	0,17
PTCGDMOM0027	1,2500 %	Caixa Geral de Depósitos EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	102,84	205.682,32	0,10
PTEDPKOM0034	4,4960 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	900,0	%	109,35	984.114,00	0,50
PTEDPLOM0017	1,7000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	99,54	298.623,75	0,15
Roumanie							799.780,80	0,40
XS2107451069	2,5000 %	RCS & RDS EUR Notes 20/25	EUR	600,0	%	99,80	598.817,64	0,30
XS2107452620	3,2500 %	RCS & RDS EUR Notes 20/28	EUR	200,0	%	100,48	200.963,16	0,10
Espagne							9.252.726,92	4,66
ES0265936007	6,1250 %	Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/29	EUR	200,0	%	109,49	218.971,86	0,11
ES0265936015	4,6250 %	Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/30	EUR	500,0	%	106,32	531.623,75	0,27
ES0865936019	6,0000 %	Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	101,99	407.952,00	0,21
XS1918887156	5,3750 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	600,0	%	109,15	654.898,74	0,33
XS1405136364	5,6250 %	Banco de Sabadell EUR MTN 16/26	EUR	600,0	%	116,51	699.083,34	0,35
XS1692931121	5,2500 %	Banco Santander EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	400,0	%	106,48	425.937,52	0,21
XS2102912966	4,3750 %	Banco Santander EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	102,89	411.560,00	0,21
XS1951220596	3,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	400,0	%	107,68	430.716,72	0,22
ES0213307046	3,3750 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 17/27	EUR	200,0	%	102,90	205.800,50	0,10
XS1551726810	2,8750 %	Cellnex Telecom EUR MTN 17/25	EUR	400,0	%	108,43	433.708,60	0,22
XS2247549731	1,7500 %	Cellnex Telecom EUR MTN 20/30	EUR	600,0	%	98,31	589.876,26	0,30
XS2102934697	1,0000 %	Cellnex Telecom EUR Notes 20/27	EUR	200,0	%	99,22	198.446,42	0,10
XS2193658619	1,8750 %	Cellnex Telecom EUR Notes 20/29	EUR	400,0	%	101,22	404.885,64	0,20
XS1814065345	3,2500 %	Gestamp Automocion EUR MTN 18/26	EUR	250,0	%	101,38	253.453,70	0,13
XS1598757760	3,2000 %	Grifols EUR Notes 17/25	EUR	300,0	%	100,76	302.266,14	0,15
XS2076836555	1,6250 %	Grifols EUR Notes 19/25	EUR	350,0	%	100,20	350.696,43	0,18
XS2077646391	2,2500 %	Grifols EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	101,26	708.854,23	0,36
XS1598243142	3,2500 %	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 17/24	EUR	550,0	%	99,35	546.442,38	0,27
ES0244251015	2,7500 %	Ibercaja Banco EUR FLR-Notes 20/30	EUR	400,0	%	99,08	396.324,32	0,20
XS2240463674	4,0000 %	Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27	EUR	1.050,0	%	102,97	1.081.228,37	0,54
Supranational							2.440.402,67	1,23
XS2310511717	3,0000 %	Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/29	EUR	200,0	%	99,45	198.902,00	0,10
XS2036387525	2,1250 %	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26	EUR	450,0	%	99,85	449.307,95	0,23
XS2189356996	2,1250 %	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 20/26	EUR	500,0	%	99,80	499.017,45	0,25
XS2247616514	2,3750 %	CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27	EUR	200,0	%	101,67	203.343,52	0,10
XS1964638107	4,3750 %	Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.050,0	%	103,79	1.089.831,75	0,55
Suède							6.398.331,81	3,22
XS1788973573	3,8750 %	Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78	EUR	800,0	%	105,40	843.217,36	0,43
XS2110077299	2,2490 %	Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 20/81	EUR	400,0	%	99,10	396.413,12	0,20
XS1677911825	3,0000 %	Fastighets Balder EUR FLR-Notes 17/78	EUR	700,0	%	102,09	714.646,17	0,36
XS2010037765	3,2480 %	Heimstaden Bostad EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	650,0	%	103,17	670.588,30	0,34
XS2034925375	3,5000 %	Intrum EUR MTN 19/26	EUR	450,0	%	99,97	449.853,75	0,23

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2052216111	3,0000 % Intrum EUR Notes 19/27		EUR	600,0	%	97,31	583.882,50	0,29
XS2211136168	4,8750 % Intrum EUR Notes 20/25		EUR	300,0	%	104,63	313.879,83	0,16
XS1974894138	4,6250 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	600,0	%	107,14	642.853,92	0,32
XS2010032618	2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	500,0	%	100,20	501.010,15	0,25
XS2204842384	3,8750 % Verisure Holding EUR Notes 20/26		EUR	850,0	%	103,30	878.036,83	0,44
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding EUR Notes 21/27		EUR	400,0	%	100,99	403.949,88	0,20
Pays-Bas							36.981.833,48	18,63
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	1.100,0	%	102,26	1.124.898,17	0,57
XS2103218538	2,0000 % Ashland Services EUR Notes 20/28		EUR	250,0	%	99,44	248.610,68	0,13
XS1485608118	1,2500 % Citycon Treasury EUR Notes 16/26		EUR	137,0	%	99,01	135.647,13	0,07
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance EUR Notes 18/26		EUR	250,0	%	102,04	255.093,75	0,13
XS2182055009	3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	500,0	%	107,92	539.604,25	0,27
XS1846665534	4,6250 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 18/26		EUR	700,0	%	103,06	721.408,31	0,36
XS1716927766	2,1240 % Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined		EUR	750,0	%	98,94	742.032,45	0,37
XS2228900556	2,8500 % FrieslandCampina EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	700,0	%	102,70	718.881,31	0,36
XS1904250708	3,3750 % Intertrust Group EUR Notes 18/25		EUR	1.100,0	%	102,85	1.131.332,62	0,57
XS2262838381	5,5000 % IPD 3 EUR Notes 20/25		EUR	150,0	%	103,57	155.348,49	0,08
XS2069101868	2,0000 % KPN EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	400,0	%	100,88	403.520,36	0,20
XS2003473829	7,3750 % LeasePlan EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	600,0	%	109,56	657.376,98	0,33
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings EUR Notes 18/26		EUR	250,0	%	101,94	254.840,63	0,13
XS2264074647	2,3750 % Louis Dreyfus EUR Notes 20/25		EUR	400,0	%	104,25	416.996,16	0,21
XS2232108568	5,8750 % Maxeda DIY Holding EUR Notes 20/26		EUR	450,0	%	103,72	466.719,30	0,24
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR- Notes 14/undefined		EUR	1.100,0	%	105,42	1.159.599,87	0,58
XS1224710399	3,3750 % Naturgy Finance EUR FLR- Notes 15/undefined		EUR	200,0	%	105,79	211.575,18	0,11
XS1885682036	6,5000 % Nouryon Holding EUR Notes 18/26		EUR	450,0	%	105,29	473.812,52	0,24
XS2066213625	3,1250 % OCI EUR Notes 19/24		EUR	900,0	%	102,57	923.115,96	0,47
XS1405765907	3,1250 % OI European Group EUR Notes 16/24		EUR	800,0	%	103,58	828.678,40	0,42
XS2077666316	2,8750 % OI European Group EUR Notes 19/25		EUR	550,0	%	101,26	556.943,92	0,28
XS2212959352	2,3750 % Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 20/25		EUR	600,0	%	103,59	621.555,18	0,31
XS2078976805	2,1250 % PPF Telecom Group EUR MTN 19/25		EUR	400,0	%	102,01	408.025,56	0,21
XS2176872849	3,5000 % PPF Telecom Group EUR MTN 20/24		EUR	400,0	%	106,47	425.860,28	0,21
XS1207058733	4,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75		EUR	800,0	%	109,89	879.115,52	0,44
XS2186001314	4,2470 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	800,0	%	110,32	882.521,20	0,44
XS2185997884	3,7500 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	450,0	%	107,51	483.790,10	0,24
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance International EUR MTN 17/22		EUR	400,0	%	102,51	410.049,56	0,21
XS1711584430	2,6250 % Saipem Finance International EUR MTN 17/25		EUR	250,0	%	103,64	259.111,88	0,13
XS2202907510	3,3750 % Saipem Finance International EUR Notes 20/26		EUR	700,0	%	104,75	733.234,32	0,37
XS1813504666	5,7500 % Sigma Holdco EUR Notes 18/26		EUR	950,0	%	96,72	918.836,58	0,46
XS0310904155	6,2580 % Stichting Afwikkeling Onderhandse Schulden SNS REAAL EUR MTN 07/undefined		EUR	1.650,0	%	40,60	669.867,00	0,34
XS1843436731	9,0000 % Summer BidCo EUR Notes 19/25		EUR	209,8	%	102,79	215.606,87	0,11
XS1050461034	5,8750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 14/undefined		EUR	1.500,0	%	112,15	1.682.234,25	0,85

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1795406658	3,8750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	1.500,0 %	107,89	1.618.367,70	0,82
XS1933828433	4,3750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	1.500,0 %	108,74	1.631.095,05	0,82
XS2056371334	2,8750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	101,86	203.714,16	0,10
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	500,0 %	105,37	526.846,25	0,27
XS2207430120	2,3740 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	103,78	207.554,50	0,10
XS1211044075	1,8750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 15/27	EUR	400,0 %	93,96	375.838,00	0,19
XS1439749281	1,1250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/24	EUR	1.450,0 %	94,91	1.376.266,49	0,69
XS1439749364	1,6250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/28	EUR	650,0 %	90,99	591.448,91	0,30
XS2198213956	6,0000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 20/25	EUR	600,0 %	110,20	661.204,26	0,33
XS2034068432	3,7500 % Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.050,0 %	102,72	1.078.507,50	0,54
XS2111946930	3,1250 % United Group EUR Notes 20/26	EUR	1.250,0 %	97,01	1.212.627,75	0,61
XS2010029317	4,0000 % United Group EUR Notes 20/27	EUR	800,0 %	99,08	792.635,04	0,40
XS1629969327	3,8750 % UPC Holding EUR Notes 17/29	EUR	1.300,0 %	99,83	1.297.729,94	0,65
XS2286041517	2,4985 % Wintershall Dea Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0 %	97,80	488.982,95	0,25
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	200,0 %	100,95	201.896,84	0,10
XS2010039381	2,0000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0 %	100,68	1.006.825,00	0,51
XS2010039977	2,5000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/27	EUR	600,0 %	102,17	613.007,04	0,31
XS2010039894	3,0000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/29	EUR	200,0 %	104,01	208.018,68	0,11
XS2116386132	3,3750 % Ziggo EUR Notes 20/30	EUR	2.200,0 %	98,79	2.173.422,68	1,09
Royaume-Uni					8.943.240,00	4,50
XS2193662728	3,6250 % BP Capital Markets EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	250,0 %	108,48	271.209,00	0,14
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	150,0 %	107,16	160.742,70	0,08
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0 %	98,92	395.668,36	0,20
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25	EUR	300,0 %	99,09	297.258,00	0,15
XS1843437549	2,8750 % INEOS Finance EUR Notes 19/26	EUR	300,0 %	101,23	303.690,00	0,15
XS2291928849	3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26	EUR	500,0 %	101,82	509.113,85	0,26
XS2291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26	EUR	300,0 %	100,17	300.497,22	0,15
XS1204434028	4,7500 % International Game Technology EUR Notes 15/23	EUR	600,0 %	104,75	628.500,00	0,32
XS1844997970	3,5000 % International Game Technology EUR Notes 18/24	EUR	450,0 %	103,44	465.467,99	0,23
XS2009038113	3,5000 % International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	500,0 %	102,26	511.298,35	0,26
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology EUR Notes 19/28	EUR	200,0 %	97,35	194.690,16	0,10
XS2251627514	5,5000 % Pinnacle Bidco EUR Notes 20/25	EUR	550,0 %	101,57	558.632,69	0,28
XS2194288390	3,8750 % Synthomer EUR Notes 20/25	EUR	350,0 %	104,45	365.589,32	0,18
XS2307567086	3,6250 % Victoria EUR Notes 21/26	EUR	600,0 %	101,88	611.298,00	0,31
XS2189766970	3,7500 % Virgin Media Finance EUR Notes 20/30	EUR	1.050,0 %	100,46	1.054.793,46	0,53
XS2231188876	3,2500 % Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 20/31	EUR	250,0 %	100,90	252.242,95	0,13
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/78	EUR	1.000,0 %	112,61	1.126.127,20	0,57
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	600,0 %	104,38	626.262,00	0,31
XS2225157424	2,6250 % Vodafone Group EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	300,0 %	103,39	310.158,75	0,15
États-Unis					12.928.411,78	6,51
XS2251742537	2,6250 % Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	550,0 %	102,55	564.005,75	0,28
XS1330978567	4,3750 % Ball EUR Notes 15/23	EUR	250,0 %	110,55	276.381,25	0,14

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1640668940	3,3750 % Belden EUR Notes 17/27	EUR	250,0	% 101,75	254.370,63	0,13
XS1789515134	3,8750 % Belden EUR Notes 18/28	EUR	250,0	% 103,57	258.935,00	0,13
XS2093880735	1,0000 % Berry Global EUR Notes 20/25	EUR	700,0	% 100,51	703.565,31	0,35
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	1.050,0	% 99,84	1.048.320,00	0,53
XS2116728895	1,7440 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/24	EUR	300,0	% 100,53	301.590,00	0,15
XS2229875989	3,2500 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	1.700,0	% 106,28	1.806.741,30	0,91
XS2052337503	2,3300 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	350,0	% 102,51	358.776,25	0,18
XS2013574384	2,3860 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/26	EUR	550,0	% 102,63	564.470,50	0,28
XS2189947505	2,8750 % IQVIA EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0	% 102,84	1.028.440,00	0,52
XS2305742434	1,7500 % IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	450,0	% 100,30	451.341,00	0,23
XS1405782407	1,5000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	300,0	% 103,53	310.599,30	0,16
XS1278084147	4,0000 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22	EUR	400,0	% 104,43	417.720,56	0,21
XS1821883102	3,6250 % Netflix EUR Notes 17/27	EUR	550,0	% 114,57	630.121,25	0,32
XS2076099865	4,6250 % Netflix EUR Notes 18/29	EUR	200,0	% 124,32	248.640,00	0,12
XS1989380172	3,8750 % Netflix EUR Notes 19/29	EUR	250,0	% 119,37	298.420,23	0,15
XS2166217278	3,0000 % Netflix EUR Notes 20/25	EUR	200,0	% 108,75	217.509,00	0,11
XS2241804462	3,8750 % Prima Water Holdings EUR Notes 20/28	EUR	1.350,0	% 102,07	1.377.972,00	0,69
XS1766775545	3,3750 % Scientific Games International EUR Notes 18/26	EUR	250,0	% 100,32	250.798,75	0,13
XS1247796185	4,5000 % Sealed Air EUR MTN 15/23	EUR	550,0	% 108,63	597.462,25	0,30
XS1725581190	3,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	250,0	% 100,84	252.110,50	0,13
XS2181577268	2,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 20/28	EUR	350,0	% 100,44	351.529,50	0,18
XS1895495478	3,2500 % UGI International EUR Notes 18/25	EUR	350,0	% 102,45	358.591,45	0,18
Parts d'OPC					2.141.666,10	1,08
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					2.141.666,10	1,08
LU2066004891	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond-W9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,420%)	Shs	18	EUR 122.380,92	2.141.666,10	1,08
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					435.252,32	0,22
Obligations					435.252,32	0,22
Luxembourg					435.252,32	0,22
XS2138128314	8,0000 % Altice France Holding EUR Notes 20/27	EUR	400,0	% 108,81	435.252,32	0,22
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					187.504.839,75	94,45
Dépôts auprès d'établissements financiers					9.645.722,08	4,86
Dépôts à vue					9.645.722,08	4,86
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			9.535.722,08	4,80
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			110.000,00	0,06
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					9.645.722,08	4,86

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				22.138,90	0,01
Opérations de change à terme				22.138,90	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 30 Apr 2021	CHF	-262,07		0,33	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 30 Apr 2021	EUR	-10.711,89		10,93	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 30 Apr 2021	EUR	-6.638.731,18		-64.904,61	-0,03
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-7.433.158,55		84.635,47	0,04
Sold PLN / Bought EUR - 06 Apr 2021	PLN	-5.184,35		2,13	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 30 Apr 2021	PLN	-846.177,87		2.406,16	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-1.205,81		-11,51	0,00
Investissements en produits dérivés				22.138,90	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Actif/passif net circulant	EUR			1.360.269,98	0,68
Actif net du Compartiment	EUR			198.532.970,71	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233	105,05	99,53	100,55
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	116,98	113,00	116,47
- Catégorie AM (EUR) (distribution)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	9,84	9,51	10,02
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	173,69	164,86	166,72
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275	1.026,83	994,69	1.024,98
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	1.856,71	1.757,00	1.766,20
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	1.172,99	1.109,98	1.115,90
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	1.065,87	1.032,28	1.063,83
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	103,65	100,36	103,43
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUP/ISIN: LU1173936318	121,64	115,17	115,89
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	1.363,50	1.288,44	1.291,31
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P EW5/ISIN: LU1958617224	--	99,63	--
- Catégorie AT (H2-PLN) (capitalisation)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	752,65	712,00	711,46
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	10,03	9,70	10,26
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B2Q/ISIN: LU2223788261	10,49	--	--
- Catégorie IM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2Q B2S/ISIN: LU2223788428	1.032,35	--	--
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B2R/ISIN: LU2223788345	1.052,56	--	--
Actions en circulation		2.066.499	2.051.734	2.835.336
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233	111	111	111
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	518.120	557.441	614.298
- Catégorie AM (EUR) (distribution)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	570.445	622.392	1.489.108
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	355.529	247.742	299.681
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275	5.077	5.079	684
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	4.898	3.858	7.659
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	30.983	14.563	10.900
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	271	249	83
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	3.298	2.183	2.183
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUP/ISIN: LU1173936318	13.275	13.572	19.044
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	2.726	11.132	17.970
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P EW5/ISIN: LU1958617224	--	10	--
- Catégorie AT (H2-PLN) (capitalisation)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	39.632	42.033	39.968

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	517.499	531.368	333.648
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B2Q/ISIN: LU2223788261	1.171	--	--
- Catégorie IM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2Q B2S/ISIN: LU2223788428	12	--	--
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B2R/ISIN: LU2223788345	3.453	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		198,5	165,2	198,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Pays-Bas	18,63
France	16,50
Italie	12,30
Luxembourg	7,87
Allemagne	7,58
États-Unis	6,51
Espagne	4,66
Royaume-Uni	4,50
Suède	3,22
Mexique	2,74
Autriche	2,08
Autres pays	7,86
Autres éléments de l'actif net	5,55
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	3.044.025,61
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	1,18
- taux d'intérêt négatif	-25.933,74
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	23.854,17
- prêt de titres	6.044,80
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	3.047.992,02
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-1.013,90
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	
- prêt de titres	-1.813,44
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-38.369,26
Commission forfaitaire	-1.107.239,81
Autres frais	-2.978,57
Total des dépenses	-1.151.414,98
Résultat net/perte nette	1.896.577,04
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.197.444,25
- opérations à terme sur instruments financiers	-824,64
- opérations de change à terme	-110.204,35
- opérations de change	11.598,25
- contrats de swap	-39.196,95
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	2.955.393,60
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	6.224.002,24
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	16.619,40
- opérations de change	177,40
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	9.196.192,64

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 182.910.520,62)	187.504.839,75
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	9.645.722,08
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.312.557,89
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	303.846,24
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	5.557.176,34
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	87.055,02
Total de l'actif	205.411.197,32
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-5.738.072,71
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-850.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-225.237,78
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-64.916,12
Total du passif	-6.878.226,61
Actif net du Compartiment	198.532.970,71

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	165.161.333,07
Souscriptions	89.896.847,37
Rachats	-64.275.186,37
Distribution	-1.446.216,00
Produit total	9.196.192,64
Actif net du Compartiment à la fin de la période	198.532.970,71

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.051.734
- émises	490.755
- rachetées	-475.990
- à la fin de la période considérée	2.066.499

Allianz Euro High Yield Defensive

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					182.035.879,31	95,86
Obligations					182.035.879,31	95,86
Autriche					1.559.228,34	0,82
XS1383922876	4,0000 % Sappi Papier Holding EUR Notes 16/23	EUR	300,0	% 100,06	300.169,50	0,16
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	400,0	% 100,19	400.767,64	0,21
AT0000A2GLA0	2,7500 % Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	800,0	% 107,29	858.291,20	0,45
Îles Caïmans					1.654.420,63	0,87
XS1117297603	4,0000 % UPCB Finance IV EUR Notes 15/27	EUR	1.620,0	% 102,12	1.654.420,63	0,87
Danemark					728.009,17	0,38
XS0752467497	5,0000 % TDC EUR MTN 12/22	EUR	700,0	% 104,00	728.009,17	0,38
Finlande					2.053.559,24	1,08
XS2079413527	4,4960 % Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	800,0	% 102,75	821.960,00	0,43
XS1960685383	2,0000 % Nokia EUR MTN 19/26	EUR	600,0	% 104,06	624.348,60	0,33
XS2319950130	3,6250 % SpA Holdings 3 EUR Notes 21/28	EUR	600,0	% 101,21	607.250,64	0,32
France					46.722.962,09	24,60
FR0013457157	2,6250 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	% 96,23	384.927,16	0,20
XS1859337419	5,8750 % Altice France EUR Notes 18/27	EUR	2.400,0	% 106,79	2.562.918,72	1,35
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	600,0	% 97,79	586.733,64	0,31
XS2053846262	3,3750 % Altice France EUR Notes 19/28	EUR	550,0	% 97,84	538.113,18	0,28
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS EUR Notes 21/28	EUR	800,0	% 99,76	798.094,96	0,42
FR0011765825	4,4980 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 103,08	1.030.817,80	0,54
XS1713568811	4,2500 % Constellium EUR Notes 17/26	EUR	500,0	% 102,20	511.009,15	0,27
XS1084050316	4,0000 % Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	2.000,0	% 103,98	2.079.635,60	1,09
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	650,0	% 107,68	699.924,75	0,37
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings EUR Notes 18/23	EUR	1.000,0	% 102,74	1.027.445,00	0,54
FR0011697028	5,0000 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	500,0	% 113,72	568.609,70	0,30
FR0013367612	4,0000 % Électricité de France EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	800,0	% 108,22	865.727,52	0,46
FR0013464922	3,0000 % Électricité de France EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	% 104,71	628.250,64	0,33
FR0013534336	3,3750 % Electricite de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	% 106,56	213.121,00	0,11
FR0013534351	2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	% 103,99	831.919,20	0,44
FR0013449972	1,0000 % Elis EUR MTN 19/25	EUR	2.300,0	% 98,55	2.266.723,83	1,19
XS1963830002	3,1250 % Faurecia EUR Notes 19/26	EUR	1.350,0	% 103,77	1.400.836,95	0,74
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	500,0	% 102,38	511.887,15	0,27
XS2209344543	3,7500 % Faurecia EUR Notes 20/28	EUR	650,0	% 106,22	690.404,52	0,36
XS2312733871	2,3750 % Faurecia EUR Notes 21/29	EUR	200,0	% 101,78	203.555,64	0,11
FR0126461740	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2021	EUR	7.456,4	% 100,06	7.461.108,54	3,93
XS2010033269	3,2500 % Kapla Holding EUR FLR-Notes 19/26	EUR	500,0	% 99,58	497.907,50	0,26
XS2010034077	3,3750 % Kapla Holding EUR Notes 19/26	EUR	400,0	% 99,59	398.353,32	0,21
FR0013331949	3,1250 % La Poste EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	% 105,30	526.520,85	0,28
XS1401324972	3,5000 % Loxam EUR Notes 16/23	EUR	1.900,0	% 100,17	1.903.207,20	1,00
XS2031870921	3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25	EUR	2.350,0	% 99,43	2.336.678,56	1,23
XS1512670412	5,5000 % Mobilux Finance EUR MTN 16/24	EUR	150,0	% 101,57	152.357,66	0,08
FR0011791391	3,1250 % Orano EUR MTN 14/23	EUR	1.000,0	% 104,51	1.045.091,30	0,55
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	% 108,20	1.190.151,93	0,63
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding EUR Notes 18/25	EUR	600,0	% 101,82	610.914,00	0,32
XS2010039118	5,8750 % Quatrim EUR Notes 19/24	EUR	850,0	% 105,01	892.603,19	0,47
FR0013459765	2,6250 % RCI Banque EUR FLR-Notes 19/30	EUR	400,0	% 99,84	399.349,48	0,21
FR0013428414	1,2500 % Renault EUR MTN 19/25	EUR	700,0	% 97,63	683.420,78	0,36
FR0014000NZ4	2,3750 % Renault EUR MTN 20/26	EUR	400,0	% 101,08	404.320,44	0,21
FR0013451416	1,1250 % Renault EUR Notes 19/27	EUR	500,0	% 92,75	463.753,70	0,24
XS1958300375	2,7500 % Rexel EUR Notes 19/26	EUR	900,0	% 102,55	922.972,77	0,49
XS2178048257	5,6250 % Rubis Terminal Infra EUR Notes 20/25	EUR	300,0	% 105,76	317.270,28	0,17

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS0992293901	5,4250 %	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	500,0	%	110,26	551.308,35	0,29
XS2234515786	2,0000 %	SPCM EUR Notes 20/26	EUR	800,0	%	101,89	815.119,12	0,43
FR0013245263	3,1250 %	SPIE EUR Notes 17/24	EUR	700,0	%	104,99	734.956,67	0,39
FR0013426376	2,6250 %	SPIE EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	103,35	1.033.515,90	0,54
FR0013183571	4,1250 %	Tereos Finance Groupe I EUR Notes 16/23	EUR	300,0	%	102,03	306.097,68	0,16
XS2244837162	7,5000 %	Tereos Finance Groupe I EUR Notes 20/25	EUR	1.200,0	%	108,51	1.302.167,52	0,69
FR0013330529	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.800,0	%	96,58	1.738.440,00	0,92
FR0013342334	1,5000 %	Valeo EUR MTN 18/25	EUR	1.200,0	%	102,94	1.235.323,68	0,65
FR00140007L3	2,5000 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	99,85	399.395,56	0,21
Allemagne							13.962.243,67	7,35
XS1843441491	1,5000 %	ADLER Real Estate EUR Notes 19/22	EUR	800,0	%	100,83	806.618,00	0,42
XS1222594472	3,5000 %	Bertelsmann EUR FLR-MTN 15/75	EUR	400,0	%	107,28	429.121,44	0,23
XS1222591023	3,0000 %	Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	200,0	%	103,81	207.623,86	0,11
XS2112973107	3,5000 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/27	EUR	200,0	%	101,65	203.293,58	0,11
XS2243548273	4,3750 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/28	EUR	450,0	%	104,70	471.142,76	0,25
XS2265369657	3,0000 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 20/26	EUR	300,0	%	98,77	296.301,00	0,16
XS2296203123	3,7500 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/28	EUR	300,0	%	99,90	299.688,00	0,16
XS1490159495	3,7500 %	IHO Verwaltungs EUR Notes 16/26	EUR	400,0	%	102,39	409.553,64	0,22
XS2004438458	3,6250 %	IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25	EUR	100,0	%	101,96	101.962,84	0,05
XS2004451121	3,8750 %	IHO Verwaltungs EUR Notes 19/27	EUR	300,0	%	103,34	310.014,78	0,16
XS2108560306	2,2500 %	INEOS Styrolution Group EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	97,60	292.814,25	0,15
XS2056730323	2,8750 %	Infineon Technologies EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	400,0	%	104,47	417.874,24	0,22
XS2056730679	3,6250 %	Infineon Technologies EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	108,39	433.566,64	0,23
XS1405763019	4,5000 %	LANXESS EUR FLR-Notes 16/76	EUR	600,0	%	107,12	642.746,76	0,34
XS1690644668	3,5000 %	Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	1.500,0	%	100,75	1.511.178,15	0,80
XS2326493728	3,3750 %	Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29	EUR	350,0	%	103,10	360.856,58	0,19
XS2199445193	5,7500 %	Renk EUR Notes 20/25	EUR	650,0	%	104,58	679.748,62	0,36
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	1.100,0	%	106,14	1.167.511,29	0,61
DE000A3H2TA0	3,3750 %	Schaeffler EUR MTN 20/28	EUR	400,0	%	109,38	437.530,96	0,23
XS2090816526	2,0000 %	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 20/25	EUR	800,0	%	98,90	791.181,84	0,42
DE000A2BPET2	1,3750 %	thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	350,0	%	100,19	350.659,86	0,18
XS2199597456	4,3750 %	Vertical Midco EUR Notes 20/27	EUR	600,0	%	105,24	631.420,80	0,33
DE000A254QA9	2,8750 %	WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 19/27	EUR	600,0	%	100,31	601.884,84	0,32
XS2231715322	3,0000 %	ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0	%	105,50	1.054.952,10	0,55
XS2262961076	2,7500 %	ZF Finance EUR MTN 20/27	EUR	600,0	%	103,07	618.435,84	0,32
XS2231331260	3,7500 %	ZF Finance EUR MTN 20/28	EUR	400,0	%	108,64	434.561,00	0,23
Irlande							3.179.348,34	1,68
XS2063288943	1,7500 %	eircom Finance EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	%	99,29	992.850,90	0,53
XS1991034825	3,5000 %	eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.600,0	%	101,97	1.631.466,24	0,86
XS1849518276	2,8750 %	Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 18/26	EUR	500,0	%	111,01	555.031,20	0,29
Italie							11.839.925,27	6,24
XS1558491855	1,6250 %	Atlantia EUR MTN 17/25	EUR	2.400,0	%	101,57	2.437.632,00	1,28
XS2267889991	2,0000 %	Autostrade per l'Italia EUR Notes 20/28	EUR	850,0	%	102,51	871.294,88	0,46
XS2278566299	2,0000 %	Autostrade per l'Italia EUR Notes 21/30	EUR	900,0	%	101,33	911.964,06	0,48
XS2295690742	3,5000 %	Brunello Bidco EUR Notes 21/28	EUR	150,0	%	99,70	149.555,04	0,08
XS2208646690	6,2500 %	Gamma Bidco EUR Notes 20/25	EUR	800,0	%	104,32	834.576,00	0,44
XS2321537255	5,1250 %	Gamma Bidco EUR Notes 21/25	EUR	300,0	%	100,26	300.786,51	0,16
XS1395004408	3,8750 %	LKQ Italia Bondco EUR Notes 16/24	EUR	1.450,0	%	107,98	1.565.664,76	0,82
XS2275090749	3,7500 %	Sofima Holding EUR Notes 20/28	EUR	400,0	%	100,81	403.225,24	0,21
XS1169832810	3,2500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	650,0	%	105,29	684.378,76	0,36
XS1698218523	2,3750 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	400,0	%	103,18	412.701,92	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	2.100,0	% 108,05	2.269.004,64	1,20
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	950,0	% 105,17	999.159,46	0,53
Lituanie					211.231,12	0,11
XS1878323499	3,2500 % Maxima Grupe EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 105,62	211.231,12	0,11
Luxembourg					10.936.399,09	5,76
XS2248826294	2,7500 % ADLER Group EUR Notes 20/26	EUR	300,0	% 102,00	306.012,48	0,16
XS2102489353	2,2500 % Altice Financing EUR Notes 20/25	EUR	450,0	% 97,97	440.854,47	0,23
XS2102493389	3,0000 % Altice Financing EUR Notes 20/28	EUR	650,0	% 94,78	616.070,00	0,32
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal EUR MTN 19/24	EUR	1.100,0	% 104,47	1.149.201,68	0,61
XS2111944133	1,8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	600,0	% 93,44	560.658,00	0,30
XS1088515207	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/22	EUR	1.400,0	% 106,17	1.486.310,84	0,78
XS1419661118	3,5000 % Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24	EUR	1.100,0	% 106,27	1.169.024,45	0,62
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	% 104,59	522.928,05	0,28
XS1720690889	4,0000 % Matterhorn Telecom EUR Notes 17/27	EUR	900,0	% 101,84	916.551,81	0,48
XS2052290439	3,1250 % Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26	EUR	750,0	% 99,54	746.562,23	0,39
XS2200172653	4,6250 % PLT VII Finance EUR Notes 20/26	EUR	300,0	% 104,30	312.888,90	0,16
XS2067263850	5,7500 % Summer BC Holdco B EUR Notes 19/26	EUR	500,0	% 105,60	527.980,35	0,28
BE6300371273	3,5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes EUR Notes 17/28	EUR	1.500,0	% 103,77	1.556.539,95	0,82
XS2055106210	3,3750 % TLG Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	% 104,14	624.815,88	0,33
Mexique					3.636.416,22	1,92
XS1964617879	3,1250 % Cemex EUR Notes 19/26	EUR	750,0	% 102,93	771.937,50	0,41
XS1533916299	3,2500 % Nemak EUR Notes 17/24	EUR	300,0	% 101,58	304.753,71	0,16
XS1057659838	3,7500 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 14/26	EUR	500,0	% 98,39	491.967,90	0,26
XS1172951508	2,7500 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 15/27	EUR	1.350,0	% 90,47	1.221.328,13	0,64
XS1568888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/28	EUR	850,0	% 99,58	846.428,98	0,45
Norvège					1.443.641,41	0,76
XS2249892535	2,6250 % Adevinata EUR Notes 20/25	EUR	1.300,0	% 103,08	1.340.001,91	0,71
XS2249894234	3,0000 % Adevinata EUR Notes 20/27	EUR	100,0	% 103,64	103.639,50	0,05
Portugal					2.585.085,00	1,36
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	2.000,0	% 109,35	2.186.920,00	1,15
PTEDPLOM0017	1,7000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/80	EUR	400,0	% 99,54	398.165,00	0,21
Roumanie					898.226,46	0,47
XS2107451069	2,5000 % RCS & RDS EUR Notes 20/25	EUR	900,0	% 99,80	898.226,46	0,47
Espagne					5.645.885,67	2,97
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom EUR MTN 16/24	EUR	700,0	% 105,25	736.764,07	0,39
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom EUR MTN 17/25	EUR	300,0	% 108,43	325.281,45	0,17
XS2076836555	1,6250 % Grifols EUR Notes 19/25	EUR	1.400,0	% 100,20	1.402.785,72	0,74
XS2077646391	2,2500 % Grifols EUR Notes 19/27	EUR	1.000,0	% 101,26	1.012.648,90	0,53
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 17/24	EUR	650,0	% 99,35	645.795,54	0,34
XS1812087598	3,3750 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 18/26	EUR	400,0	% 97,47	389.894,56	0,20
XS2240463674	4,0000 % Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27	EUR	1.100,0	% 102,97	1.132.715,43	0,60
Supranational					3.237.064,63	1,71
XS2310511717	3,0000 % Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/29	EUR	600,0	% 99,45	596.706,00	0,31
XS2036387525	2,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	% 99,85	1.098.308,31	0,58
XS2247616514	2,3750 % Can-Pack Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27	EUR	700,0	% 101,67	711.702,32	0,38
XS1964638107	4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	800,0	% 103,79	830.348,00	0,44
Suède					5.825.750,14	3,07

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1788973573	3,8750 % Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78	EUR	450,0 %	105,40	474.309,77	0,25
XS1677911825	3,0000 % Fastighets Balder EUR FLR-Notes 17/78	EUR	500,0 %	102,09	510.461,55	0,27
XS2010037765	3,2480 % Heimstaden Bostad EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	700,0 %	103,17	722.172,01	0,38
XS1974894138	4,6250 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0 %	107,14	642.853,92	0,34
XS2010032618	2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0 %	100,20	701.414,21	0,37
XS1908250191	3,5000 % Verisure Holding EUR Notes 18/23	EUR	700,0 %	101,22	708.569,68	0,37
XS2204842384	3,8750 % Verisure Holding EUR Notes 20/26	EUR	2.000,0 %	103,30	2.065.969,00	1,09
Pays-Bas					36.971.125,40	19,47
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	102,26	511.317,35	0,27
XS2103218538	2,0000 % Ashland Services EUR Notes 20/28	EUR	700,0 %	99,44	696.109,89	0,37
XS1114434167	2,5000 % Citycon Treasury EUR Notes 14/24	EUR	700,0 %	105,16	736.132,25	0,39
XS2182055009	3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.150,0 %	107,92	1.241.089,78	0,65
XS1846665534	4,6250 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 18/26	EUR	500,0 %	103,06	515.291,65	0,27
XS1716927766	2,1240 % Ferroviaal Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	800,0 %	98,94	791.501,28	0,42
XS2228900556	2,8500 % FrieslandCampina EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	102,70	205.394,66	0,11
XS2262838381	5,5000 % IPD 3 EUR Notes 20/25	EUR	150,0 %	103,57	155.348,49	0,08
XS2069101868	2,0000 % KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0 %	100,88	605.280,54	0,32
XS1799641045	4,1250 % LKQ European Holdings EUR Notes 18/28	EUR	600,0 %	107,35	644.103,78	0,34
XS2264074647	2,3750 % Louis Dreyfus EUR Notes 20/25	EUR	250,0 %	104,25	260.622,60	0,14
XS2232108568	5,8750 % Maxeda DIY Holding EUR Notes 20/26	EUR	450,0 %	103,72	466.719,30	0,25
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	1.200,0 %	105,42	1.265.018,04	0,67
XS1224710399	3,3750 % Naturgy Finance EUR FLR- Notes 15/undefined	EUR	600,0 %	105,79	634.725,54	0,33
XS1885682036	6,5000 % Nouryon Holding EUR Notes 18/26	EUR	400,0 %	105,29	421.166,68	0,22
XS2066213625	3,1250 % OCI EUR Notes 19/24	EUR	1.200,0 %	102,57	1.230.821,28	0,65
XS1405765907	3,1250 % OI European Group EUR Notes 16/24	EUR	1.650,0 %	103,58	1.709.149,20	0,90
XS2212959352	2,3750 % Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 20/25	EUR	500,0 %	103,59	517.962,65	0,27
XS2078976805	2,1250 % PPF Telecom Group EUR MTN 19/25	EUR	1.050,0 %	102,01	1.071.067,10	0,56
XS2176872849	3,5000 % PPF Telecom Group EUR MTN 20/24	EUR	1.200,0 %	106,47	1.277.580,84	0,67
XS1207058733	4,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	500,0 %	109,89	549.447,20	0,29
XS2185997884	3,7500 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	650,0 %	107,51	698.807,92	0,37
XS2186001314	4,2470 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	110,32	110.315,15	0,06
XS2320533131	2,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0 %	99,97	299.914,68	0,16
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance International EUR MTN 17/22	EUR	900,0 %	102,51	922.611,51	0,49
XS1711584430	2,6250 % Saipem Finance International EUR MTN 17/25	EUR	500,0 %	103,64	518.223,75	0,27
XS2202907510	3,3750 % Saipem Finance International EUR MTN 20/26	EUR	600,0 %	104,75	628.486,56	0,33
XS1843436731	9,0000 % Summer BidCo EUR Notes 19/25	EUR	419,5 %	102,79	431.213,74	0,23
XS1050461034	5,8750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	2.200,0 %	112,15	2.467.276,90	1,30
XS1933828433	4,3750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	3.200,0 %	108,74	3.479.669,44	1,83
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	1.250,0 %	105,37	1.317.115,63	0,69

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2207430120	2,3740 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	400,0	%	103,78	415.109,00	0,22
XS1211044075	1,8750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 15/27		EUR	850,0	%	93,96	798.655,75	0,42
XS1439749281	1,1250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/24		EUR	1.800,0	%	94,91	1.708.468,74	0,90
XS1813724603	4,5000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 18/25		EUR	200,0	%	105,23	210.456,50	0,11
XS2034068432	3,7500 % Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26		EUR	900,0	%	102,72	924.435,00	0,49
XS1647815775	4,8750 % United Group EUR Notes 17/24		EUR	800,0	%	101,91	815.280,64	0,43
XS2111946930	3,1250 % United Group EUR Notes 20/26		EUR	850,0	%	97,01	824.586,87	0,43
XS1629969327	3,8750 % UPC Holding EUR Notes 17/29		EUR	850,0	%	99,83	848.515,73	0,45
XS2187689034	3,5000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	400,0	%	106,91	427.634,80	0,22
XS2286041517	2,4985 % Wintershall Dea Finance EUR FLR-Notes 21/undefined		EUR	500,0	%	97,80	488.982,95	0,26
XS2010039381	2,0000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/26		EUR	1.200,0	%	100,68	1.208.190,00	0,64
XS2010039894	3,0000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/29		EUR	300,0	%	104,01	312.028,02	0,16
XS2116386132	3,3750 % Ziggo Bondo EUR Notes 20/30		EUR	700,0	%	98,79	691.543,58	0,36
XS1493836461	4,2500 % Ziggo EUR Notes 16/27		EUR	880,0	%	104,29	917.752,44	0,48
Royaume-Uni							11.960.609,64	6,30
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	500,0	%	107,16	535.809,00	0,28
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80		EUR	550,0	%	98,92	544.044,00	0,29
XS1186131717	1,1340 % FCE Bank EUR MTN 15/22		EUR	800,0	%	100,36	802.850,88	0,42
XS1843437549	2,8750 % INEOS Finance EUR Notes 19/26		EUR	1.000,0	%	101,23	1.012.300,00	0,53
XS2291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26		EUR	250,0	%	100,17	250.414,35	0,13
XS1204434028	4,7500 % International Game Technology EUR Notes 15/23		EUR	1.650,0	%	104,75	1.728.375,00	0,91
XS2009038113	3,5000 % International Game Technology EUR Notes 19/26		EUR	1.100,0	%	102,26	1.124.856,37	0,59
XS1600824962	3,2500 % Nomad Foods Bondco EUR Notes 17/24		EUR	800,0	%	101,18	809.466,64	0,43
XS2251627514	5,5000 % Pinnacle Bidco EUR Notes 20/25		EUR	550,0	%	101,57	558.632,69	0,29
XS2194288390	3,8750 % Synthomer EUR Notes 20/25		EUR	900,0	%	104,45	940.086,81	0,50
XS2307567086	3,6250 % Victoria EUR Notes 21/26		EUR	200,0	%	101,88	203.766,00	0,11
XS2189766970	3,7500 % Virgin Media Finance EUR Notes 20/30		EUR	450,0	%	100,46	452.054,34	0,24
XS2231188876	3,2500 % Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 20/31		EUR	200,0	%	100,90	201.794,36	0,11
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/78		EUR	1.000,0	%	112,61	1.126.127,20	0,59
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79		EUR	1.600,0	%	104,38	1.670.032,00	0,88
États-Unis							16.984.747,78	8,94
XS2251742537	2,6250 % Avantor Funding EUR Notes 20/25		EUR	450,0	%	102,55	461.459,25	0,24
XS1330978567	4,3750 % Ball EUR Notes 15/23		EUR	950,0	%	110,55	1.050.248,75	0,55
XS2080317832	0,8750 % Ball EUR Notes 19/24		EUR	600,0	%	100,50	602.970,00	0,32
XS1789515134	3,8750 % Belden EUR Notes 18/28		EUR	800,0	%	103,57	828.592,00	0,44
XS2093880735	1,0000 % Berry Global EUR Notes 20/25		EUR	550,0	%	100,51	552.801,32	0,29
XS2093881030	1,5000 % Berry Global EUR Notes 20/27		EUR	200,0	%	100,95	201.899,24	0,11
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28		EUR	800,0	%	99,84	798.720,00	0,42
XS2116728895	1,7440 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/24		EUR	700,0	%	100,53	703.710,00	0,37
XS2229875989	3,2500 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/25		EUR	800,0	%	106,28	850.231,20	0,45
XS2052337503	2,3300 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/25		EUR	900,0	%	102,51	922.567,50	0,49
XS2013574384	2,3860 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/26		EUR	1.600,0	%	102,63	1.642.096,00	0,86
XS2189947505	2,8750 % IQVIA EUR Notes 20/28		EUR	1.200,0	%	102,84	1.234.128,00	0,65
XS2305742434	1,7500 % IQVIA EUR Notes 21/26		EUR	350,0	%	100,30	351.043,00	0,18
XS1680281133	3,7500 % Kronos International EUR Notes 17/25		EUR	550,0	%	101,87	560.287,75	0,29
XS1278084147	4,0000 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22		EUR	600,0	%	104,43	626.580,84	0,33

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1523028436	3,3250 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 17/25	EUR	650,0 %	108,12	702.772,92	0,37
XS1821883102	3,6250 % Netflix EUR Notes 17/27	EUR	700,0 %	114,57	801.972,50	0,42
XS1989380172	3,8750 % Netflix EUR Notes 19/29	EUR	400,0 %	119,37	477.472,36	0,25
XS2241804462	3,8750 % Primo Water Holdings EUR Notes 20/28	EUR	550,0 %	102,07	561.396,00	0,30
XS1247796185	4,5000 % Sealed Air EUR MTN 15/23	EUR	1.050,0 %	108,63	1.140.609,75	0,60
XS1725581190	3,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	1.200,0 %	100,84	1.210.130,40	0,64
XS2181577268	2,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 20/28	EUR	700,0 %	100,44	703.059,00	0,37
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					182.035.879,31	95,86
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.299.963,23	2,26
Dépôts à vue					4.299.963,23	2,26
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.299.963,23	2,26
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.299.963,23	2,26
Actif/passif net circulant					3.562.496,85	1,88
État de l'actif net du Fonds					189.898.339,39	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	132,07	126,87	127,33
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	1.107,11	1.077,93	1.093,95
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	1.083,09	1.056,03	1.071,68
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	1.204,00	1.151,38	1.145,15
Actions en circulation	248.652	223.377	305.994
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	92.081	74.207	77.369
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	106.103	102.339	157.680
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	4.078	3.765	15.294
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	46.390	43.067	55.650
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	0,0	173,3	262,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	24,60
Pays-Bas	19,47
États-Unis	8,94
Allemagne	7,35
Royaume-Uni	6,30
Italie	6,24
Luxembourg	5,76
Suède	3,07
Espagne	2,97
Autres pays	11,16
Autres éléments de l'actif net	4,14
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	2.704.078,61
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-15.038,47
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	7.783,52
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	2.696.823,66
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-972,22
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	
- prêt de titres	-2.335,04
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-12.083,95
Commission forfaitaire	-681.845,60
Autres frais	-3.439,75
Total des dépenses	-700.676,56
Résultat net/perte nette	1.996.147,10
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.091.072,06
- opérations à terme sur instruments financiers	-8.524,13
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	0,00
- contrats de swap	-46.493,35
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	4.032.201,68
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.732.463,86
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	7.764.665,54

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 177.898.299,75)	182.035.879,31
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	4.299.963,23
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.057.256,14
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	6.906.685,35
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	195.299.784,03
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-4.972.510,91
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-300.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-128.933,73
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-5.401.444,64
Actif net du Compartiment	189.898.339,39

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	173.290.548,43
Souscriptions	30.676.223,65
Rachats	-19.840.980,83
Distribution	-1.992.117,40
Produit total	7.764.665,54
Actif net du Compartiment à la fin de la période	189.898.339,39

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	223.377
- émises	132.057
- rachetées	-106.782
- à la fin de la période considérée	248.652

Allianz Euro Inflation-linked Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					436.896.794,24	96,04
Obligations					436.896.794,24	96,04
France					178.746.083,83	39,29
FR0011198787	1,5000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 12/24	EUR	3.862,8	% 109,95	4.247.031,76	0,93
FR0000186413	3,4000 % France Government EUR Bonds 99/29	EUR	14.149,7	% 142,72	20.194.885,57	4,44
FR0000188799	3,1500 % France Government EUR Bonds 02/32	EUR	9.188,3	% 156,47	14.376.509,58	3,16
FR0010447367	1,8000 % France Government EUR Bonds 07/40	EUR	11.242,1	% 162,39	18.255.839,93	4,01
FR0010585901	2,1000 % France Government EUR Bonds 08/23	EUR	10.877,6	% 108,71	11.825.033,52	2,60
FR0011008705	1,8500 % France Government EUR Bonds 11/27	EUR	21.472,7	% 124,05	26.636.034,90	5,86
FR0011427848	0,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	16.055,8	% 107,70	17.292.289,47	3,80
FR0011982776	0,7000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	16.374,4	% 121,87	19.955.281,66	4,39
FR0012558310	0,1000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	4.957,4	% 106,33	5.271.072,89	1,16
FR0013209871	0,1000 % France Government EUR Bonds 16/47	EUR	8.357,4	% 130,76	10.928.272,12	2,40
FR0013238268	0,1000 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	5.105,5	% 110,75	5.654.344,68	1,24
FR0013327491	0,1000 % France Government EUR Bonds 18/36	EUR	6.074,2	% 121,60	7.386.066,80	1,63
FR0013524014	0,1000 % France Government EUR Bonds 20/36	EUR	1.497,8	% 119,50	1.789.847,10	0,39
FR0014001N38	0,1000 % France Government EUR Bonds 21/31	EUR	10.490,7	% 116,73	12.246.154,91	2,69
XS0163771396	2,4500 % SNCF Réseau EUR MTN 03/23	EUR	2.575,8	% 104,33	2.687.418,94	0,59
Allemagne					50.225.204,39	11,04
DE0001030542	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 12/23	EUR	4.552,0	% 103,69	4.720.227,00	1,04
DE0001030559	0,5000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 14/30	EUR	11.951,7	% 121,35	14.503.591,79	3,19
DE0001030567	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26	EUR	16.245,0	% 110,29	17.916.933,19	3,94
DE0001030575	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/46	EUR	6.950,7	% 144,28	10.028.278,75	2,20
DE0001030583	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 21/33	EUR	2.509,6	% 121,78	3.056.173,66	0,67
Italie					152.860.315,63	33,60
IT0003745541	2,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/35	EUR	12.137,5	% 139,08	16.880.367,58	3,71
IT0004243512	2,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23	EUR	15.415,8	% 110,67	17.061.081,85	3,75
IT0004545890	2,5500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	13.192,1	% 154,16	20.336.809,44	4,47
IT0004735152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	16.073,5	% 123,98	19.928.035,42	4,38
IT0005004426	2,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	14.779,3	% 113,39	16.757.697,35	3,68
IT0005138828	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Germany)	EUR	2.614,0	% 120,08	3.138.743,55	0,69
IT0005138828	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Italy)	EUR	16.206,6	% 120,08	19.460.210,02	4,28
IT0005246134	1,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	21.544,3	% 114,97	24.769.802,74	5,44
IT0005329344	0,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	11.645,8	% 103,33	12.033.575,16	2,65
IT0005436701	0,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/51	EUR	2.506,3	% 99,51	2.493.992,52	0,55
Espagne					55.065.190,39	12,11
ES00000126A4	1,8000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	13.782,9	% 113,56	15.651.458,54	3,44
ES00000127C8	1,0000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	9.104,2	% 121,56	11.067.083,27	2,43
ES00000128S2	0,6500 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 17/27	EUR	12.623,3	% 114,48	14.451.561,16	3,18
ES0000012B70	0,1500 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 18/23	EUR	2.775,4	% 105,48	2.927.391,78	0,65
ES0000012C12	0,7000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 18/33	EUR	9.045,7	% 121,25	10.967.695,64	2,41

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					12.594.000,00	2,77
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)				12.594.000,00	2,77
Luxembourg					12.594.000,00	2,77
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W- (H-EUR) - (0,390%)	Shs	12.000	EUR 1.049,50	12.594.000,00	2,77
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					449.490.794,24	98,81
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.688.009,13	0,60
Dépôts à vue					2.688.009,13	0,60
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.979.207,85	0,44
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			708.801,28	0,16
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.688.009,13	0,60

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment	
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Dérivés négociés en Bourse					258.516,93	0,06
Opérations à terme					310.196,93	0,07
Vente de contrats à terme obligataires					310.196,93	0,07
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-170	EUR	171,01	51.000,00	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-270	USD	131,19	259.196,93	0,06
Transactions sur options					-51.680,00	-0,01
Options de vente en position acheteur sur contrats à terme sur obligations					-51.680,00	-0,01
Put 169.5 Euro-Bund Options Futures 04/21	Ctr	152	EUR	0,26	-51.680,00	-0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré					635.243,45	0,14
Opérations de change à terme					374,10	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-3.300,44			-5,44	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-188.026,95			379,54	0,00
Contrats de swap					634.869,35	0,14
Swaps de taux d'intérêt					634.869,35	0,14
Inf. swap EUR Pay 0.87% / Receive 9M HICP - 10 Nov 2021	EUR	25.000.000,00			354.578,75	0,08
Inf. swap EUR Pay 0.88% / Receive HICP - 20 Oct 2021	EUR	20.000.000,00			280.290,60	0,06
Investissements en produits dérivés					893.760,38	0,20
Actif/passif net circulant					1.818.561,40	0,39
Actif net du Compartiment					454.891.125,15	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162	101,83	98,01	100,39
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	107,96	103,97	106,87
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	109,46	105,36	107,93
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	106,21	102,36	105,12
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	1.126,93	1.082,70	1.104,94
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	1.095,06	1.052,06	1.073,35
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579	1.041,51	1.001,30	1.025,76
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	1.203,99	1.156,04	1.178,39
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P EW6/ISIN: LU1958617497	--	99,40	--
Actions en circulation		1.269.333	1.413.990	1.924.077
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162	2.038	108	108
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	803.117	712.996	1.214.691
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	92.431	302.471	275.423
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	77.911	77.047	80.652
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	8.445	6.042	8.849
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	16.560	36.022	9.074
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579	10.552	8.992	3.783
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	258.279	270.302	328.957
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P EW6/ISIN: LU1958617497	--	10	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		454,9	479,8	579,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	39,29
Italie	33,60
Espagne	12,11
Allemagne	11,04
Luxembourg	2,77
Autres éléments de l'actif net	1,19
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	2.132.336,69
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-25.471,37
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	7.335,00
- prêt de titres	12.549,78
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	2.126.750,10
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	
- prêt de titres	-3.764,95
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-48.211,05
Commission forfaitaire	-1.070.097,31
Autres frais	-1.839,12
Total des dépenses	-1.123.912,43
Résultat net/perte nette	1.002.837,67
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	4.736.398,74
- opérations à terme sur instruments financiers	321.692,36
- opérations de change à terme	-3.230,11
- opérations de change	588,19
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	6.058.286,85
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	-51.680,00
- opérations sur valeurs mobilières	12.715.409,66
- opérations à terme sur instruments financiers	310.196,93
- opérations de change à terme	406,49
- opérations de change	-299,51
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	440.626,65
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	19.472.947,07

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 423.936.096,47)	449.490.794,24
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.688.009,13
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.720.984,83
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.464.483,17
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	310.196,93
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	634.869,35
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	379,54
Total de l'actif	456.309.717,19
Dettes bancaires	-102.041,09
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.070.070,16
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-194.795,35
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-51.680,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-5,44
Total du passif	-1.418.592,04
Actif net du Compartiment	454.891.125,15

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	479.816.452,01
Souscriptions	117.295.001,83
Rachats	-161.644.952,55
Distribution	-48.323,21
Produit total	19.472.947,07
Actif net du Compartiment à la fin de la période	454.891.125,15

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.413.990
- émises	302.736
- rachetées	-447.393
- à la fin de la période considérée	1.269.333

Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					307.063.693,23	97,70
Obligations					307.063.693,23	97,70
Australie					1.087.628,36	0,35
XS2294372169	0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	600,0	% 99,77	598.639,14	0,19
XS1966038249	1,3750 % Telstra EUR MTN 19/29	EUR	450,0	% 108,66	488.989,22	0,16
Autriche					9.495.581,34	3,02
XS1968814332	2,3750 % BAWAG Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.000,0	% 103,94	1.039.415,10	0,33
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	1.200,0	% 100,55	1.206.600,96	0,38
AT0000A2J645	1,6250 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/31	EUR	300,0	% 103,51	310.533,84	0,10
XS2108494837	3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	600,0	% 96,64	579.852,78	0,19
AT0000A2N837	0,2500 % Erste Group Bank EUR MTN 21/31	EUR	1.100,0	% 98,06	1.078.710,60	0,34
XS2224439385	2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	% 104,15	624.891,66	0,20
XS2224439971	2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	% 103,58	310.745,55	0,10
XS2022093517	1,0000 % OMV EUR MTN 19/34	EUR	1.000,0	% 101,72	1.017.236,30	0,32
XS2049823763	1,5000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 19/30	EUR	500,0	% 101,57	507.873,75	0,16
AT000B121967	2,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 17/27	EUR	1.000,0	% 102,02	1.020.216,70	0,33
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien EUR MTN 21/26	EUR	1.800,0	% 99,97	1.799.504,10	0,57
Belgique					5.340.792,52	1,70
BE6317598850	3,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	% 105,51	422.040,40	0,13
BE6325355822	1,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 20/51	EUR	700,0	% 98,85	691.984,09	0,22
BE0002251206	3,1250 % Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	400,0	% 113,65	454.587,52	0,15
BE6324012978	0,3750 % Belfius Bank EUR Notes 20/25	EUR	900,0	% 100,62	905.603,22	0,29
BE6321529396	0,8750 % Elia Transmission Belgium EUR MTN 20/30	EUR	500,0	% 102,92	514.580,60	0,16
BE0002767482	0,1250 % Groupe Bruxelles Lambert EUR Notes 21/31	EUR	700,0	% 96,88	678.174,56	0,22
BE0002766476	0,1250 % KBC Group EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.200,0	% 97,39	1.168.673,28	0,37
BE6315847804	0,5000 % Solvay EUR Notes 19/29	EUR	500,0	% 101,03	505.148,85	0,16
Danemark					4.646.852,94	1,48
XS1789699607	1,7500 % AP Møller - Maersk EUR MTN 18/26	EUR	400,0	% 107,49	429.972,24	0,14
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	800,0	% 101,60	812.812,24	0,26
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	450,0	% 102,18	459.791,06	0,14
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	850,0	% 99,57	846.379,77	0,27
DK0009525404	0,1250 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/24	EUR	850,0	% 100,17	851.419,50	0,27
DK0030467105	0,2500 % Nykredit Realkredit EUR Notes 20/26	EUR	1.250,0	% 99,72	1.246.478,13	0,40
Finlande					7.792.126,69	2,48
XS2113885011	0,3750 % Elenia Verkko EUR MTN 20/27	EUR	750,0	% 100,44	753.284,33	0,24
XS1956027947	2,1250 % Fortum EUR MTN 19/29	EUR	900,0	% 112,23	1.010.088,45	0,32
XS2321526480	0,5000 % Nordea Bank EUR MTN 21/31	EUR	1.150,0	% 99,36	1.142.663,35	0,36
XS2185867673	1,6250 % OP Corporate Bank EUR FLR-Notes 20/30	EUR	450,0	% 103,64	466.385,81	0,15
XS2320747285	0,2500 % OP Corporate Bank EUR MTN 21/26	EUR	1.400,0	% 99,89	1.398.475,26	0,45
XS2226645278	2,5000 % Sampo EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	300,0	% 105,85	317.541,63	0,10
XS2265360359	0,6250 % Stora Enso EUR MTN 20/30	EUR	200,0	% 98,98	197.951,60	0,06
XS2257961818	0,1250 % UPM-Kymmene EUR MTN 20/28	EUR	650,0	% 98,29	638.894,30	0,20
XS2320453884	0,5000 % UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	1.900,0	% 98,25	1.866.841,96	0,60
France					77.359.451,27	24,61
FR0013426368	1,1250 % Aeroports de Paris EUR Notes 19/34	EUR	600,0	% 102,82	616.913,82	0,20
FR0013505567	1,3750 % Air Liquide Finance EUR MTN 20/30	EUR	100,0	% 109,84	109.841,56	0,03
XS2306220190	0,0000 % ALD EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2024 S.EMTN	EUR	400,0	% 100,04	400.145,24	0,13
FR0013453040	0,2500 % Alstom EUR MTN 19/26	EUR	700,0	% 100,67	704.661,72	0,22
FR0013453974	1,8750 % Alstrea EUR Notes 19/28	EUR	1.100,0	% 103,06	1.133.664,51	0,36
XS1069439740	3,8750 % AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	600,0	% 113,41	680.458,20	0,22
FR0013515749	1,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	% 104,95	1.049.465,70	0,33
FR0013480027	1,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel GBP Notes 20/25	GBP	600,0	% 100,97	710.943,33	0,23

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR00140005J1	0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	600,0	% 100,15	600.925,32	0,19
FR0014001JT3	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/30 S.EMTN	EUR	1.500,0	% 98,33	1.475.022,30	0,47
FR0013532280	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28	EUR	1.000,0	% 99,62	996.194,00	0,32
FR0014000UL9	0,6250 % BNP Paribas EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	% 96,97	969.719,50	0,31
FR0012329845	4,0320 % BNP Paribas Cardif EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	900,0	% 113,22	1.018.946,25	0,32
FR0013299641	1,0000 % BNP Paribas Cardif EUR MTN 17/24	EUR	1.100,0	% 102,51	1.127.655,87	0,36
FR0013534674	0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	900,0	% 100,45	904.084,11	0,29
FR00140027U2	0,7500 % BPCE EUR MTN 21/31	EUR	1.500,0	% 99,52	1.492.815,00	0,47
FR0013460607	1,1250 % Bureau Veritas EUR Notes 19/27	EUR	700,0	% 102,63	718.385,50	0,23
FR0013201431	2,1250 % Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 107,44	1.611.525,30	0,51
FR0013521630	2,5000 % CNP Assurances EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	700,0	% 106,33	744.322,18	0,24
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	600,0	% 102,92	617.545,20	0,20
FR0014000D49	0,2500 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 20/32	EUR	400,0	% 96,82	387.269,12	0,12
FR0013447232	1,1250 % Covivio EUR Notes 19/31	EUR	500,0	% 102,44	512.202,65	0,16
FR0013367422	1,8750 % Covivio Hotels EUR Notes 18/25	EUR	400,0	% 102,55	410.191,00	0,13
FR0013516184	1,6250 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/30	EUR	600,0	% 103,82	622.945,26	0,20
XS1055037177	6,5000 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 101,41	507.031,50	0,16
XS1968706108	2,0000 % Crédit Agricole EUR MTN 19/29	EUR	400,0	% 107,87	431.490,28	0,14
FR0012222297	4,5000 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	% 114,17	1.141.688,10	0,36
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 18/48	EUR	1.000,0	% 106,85	1.068.479,00	0,34
FR00140007B4	0,0100 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/26	EUR	700,0	% 99,78	698.491,78	0,22
FR0013517026	0,3950 % Danone EUR MTN 20/29	EUR	700,0	% 100,94	706.558,09	0,22
FR0013518537	1,3750 % Edenred EUR Notes 20/29	EUR	1.400,0	% 106,23	1.487.203,90	0,47
FR0013521960	1,6250 % Eiffage EUR Notes 20/27	EUR	800,0	% 105,93	847.444,88	0,27
FR0013534336	3,3750 % Electricite de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	% 106,56	639.363,00	0,20
FR0013534351	2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	% 103,99	623.939,40	0,20
FR0013310505	1,3750 % Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	600,0	% 101,51	609.035,58	0,19
FR0014000RR2	1,5000 % Engie EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	% 100,43	401.712,00	0,13
FR0013517190	0,3750 % Engie EUR MTN 20/27	EUR	900,0	% 101,22	911.016,27	0,29
FR0013504644	1,3750 % Engie EUR Notes 20/25	EUR	600,0	% 105,35	632.076,90	0,20
FR0013516069	0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 20/26	EUR	700,0	% 102,05	714.350,49	0,23
FR0013463676	0,7500 % EssilorLuxottica EUR Notes 19/31	EUR	400,0	% 102,70	410.802,60	0,13
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	350,0	% 102,38	358.321,01	0,11
XS2166619663	1,3750 % Firmenich Productions Participations EUR Notes 20/26	EUR	550,0	% 106,26	584.445,24	0,19
XS2166619820	1,7500 % Firmenich Productions Participations EUR Notes 20/30	EUR	450,0	% 108,78	489.497,13	0,16
FR0013422227	1,6250 % Gecina EUR MTN 19/34	EUR	1.200,0	% 110,16	1.321.887,72	0,42
FR0013298684	0,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	% 101,01	1.010.067,80	0,32
FR0013298676	1,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 17/27	EUR	900,0	% 106,08	954.747,99	0,30
FR0013510823	2,5000 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 20/27	EUR	700,0	% 111,05	777.364,63	0,25
FR0013218393	1,1250 % ICADE EUR Notes 16/25	EUR	1.000,0	% 104,58	1.045.828,90	0,33
FR0013320058	1,6250 % ICADE EUR Notes 18/28	EUR	600,0	% 106,86	641.136,54	0,20
FR0013457967	0,8750 % Icade Sante EUR Notes 19/29	EUR	600,0	% 100,64	603.854,88	0,19
FR0013535150	1,3750 % ICADE Sante EUR Notes 20/30	EUR	300,0	% 104,51	313.531,86	0,10
FR0013430741	0,6250 % Klepierre EUR MTN 19/30	EUR	2.500,0	% 98,72	2.467.912,75	0,79
FR0014000KT3	0,8750 % Klepierre EUR MTN 20/31	EUR	600,0	% 99,53	597.179,64	0,19
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	600,0	% 98,49	590.958,60	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013461795	3,8750 % La Banque Postale EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	600,0	% 104,56	627.381,48	0,20
FR0014000774	0,7500 % La Mondiale EUR Notes 20/26		EUR	400,0	% 101,19	404.767,64	0,13
FR0013519261	2,1250 % La Mondiale EUR Notes 20/31		EUR	600,0	% 104,19	625.122,72	0,20
FR0013413887	2,3750 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined		EUR	600,0	% 105,24	631.456,68	0,20
FR0013396512	1,1250 % Orange EUR MTN 19/24		EUR	500,0	% 103,78	518.905,50	0,16
FR0013534484	0,1250 % Orange EUR MTN 20/29		EUR	400,0	% 98,20	392.815,60	0,12
XS1115502988	5,7500 % Orange GBP FLR-MTN 14/undefined		GBP	518,0	% 108,27	658.184,62	0,21
FR0013506532	1,7500 % Pernod Ricard EUR Notes 20/30		EUR	1.200,0	% 111,81	1.341.679,08	0,43
XS2015267953	0,6250 % PSA Banque France EUR Notes 19/24		EUR	1.240,0	% 101,84	1.262.781,90	0,40
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22		EUR	800,0	% 101,10	808.818,64	0,26
FR0013412707	1,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/26		EUR	700,0	% 105,59	739.161,71	0,24
FR0013144003	1,1250 % Sanofi EUR MTN 16/28		EUR	1.000,0	% 107,64	1.076.429,50	0,34
FR0013505104	1,0000 % Sanofi EUR MTN 20/25		EUR	100,0	% 104,56	104.559,31	0,03
FR0013535101	1,3750 % SCOR EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	500,0	% 99,26	496.280,25	0,16
FR0013518081	1,3750 % SEB EUR Notes 20/25		EUR	600,0	% 103,27	619.607,28	0,20
FR0013320033	1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28		EUR	900,0	% 101,65	914.835,87	0,29
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30		EUR	1.000,0	% 99,63	996.289,00	0,32
FR0013536661	0,8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28		EUR	400,0	% 101,74	406.969,20	0,13
FR0014001GA9	0,5000 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/29		EUR	900,0	% 97,79	880.091,91	0,28
XS1195574881	2,6250 % Société Générale EUR MTN 15/25		EUR	600,0	% 108,19	649.114,80	0,21
FR0013430733	0,8750 % Société Générale EUR MTN 19/26		EUR	900,0	% 102,28	920.504,52	0,29
FR0013479276	0,7500 % Société Générale EUR Notes 20/27		EUR	1.000,0	% 101,06	1.010.600,70	0,32
XS2203995910	0,5000 % Sodexo EUR Notes 20/24		EUR	250,0	% 101,64	254.102,93	0,08
XS2163333656	1,0000 % Sodexo EUR Notes 20/29		EUR	900,0	% 104,60	941.436,90	0,30
FR0012383982	4,1250 % Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined		EUR	1.100,0	% 112,96	1.242.506,43	0,40
FR0013144201	2,5000 % TDF Infrastructure EUR Notes 16/26		EUR	500,0	% 109,26	546.281,45	0,17
FR0014000S75	0,2500 % Teleperformance EUR MTN 20/27		EUR	1.300,0	% 98,65	1.282.398,78	0,41
FR0014002PC4	1,6250 % Tikehau Capital EUR Notes 21/29		EUR	1.700,0	% 98,54	1.675.203,12	0,53
XS1501167164	2,7080 % TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined		EUR	600,0	% 103,80	622.773,18	0,20
XS1974787480	1,7500 % TOTAL EUR FLR-MTN 19/undefined		EUR	1.200,0	% 102,12	1.225.429,68	0,39
XS2224632971	2,0000 % TOTAL EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	800,0	% 100,50	804.022,16	0,26
XS2153409029	1,9940 % Total Capital International EUR MTN 20/32		EUR	400,0	% 115,52	462.097,68	0,15
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined		EUR	800,0	% 96,58	772.640,00	0,25
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/27		EUR	1.300,0	% 102,20	1.328.598,44	0,42
FR0013456621	0,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/32		EUR	1.500,0	% 94,22	1.413.367,80	0,45
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27		EUR	600,0	% 99,39	596.345,58	0,19
FR0014000UD6	1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/31		EUR	600,0	% 99,59	597.533,82	0,19
FR0013521267	2,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/32		EUR	1.100,0	% 105,52	1.160.728,58	0,37
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	900,0	% 99,85	898.640,01	0,29
FR0013517059	0,8000 % Veolia Environnement EUR MTN 20/32		EUR	1.000,0	% 100,52	1.005.152,40	0,32
FR0013521564	0,8750 % Worldline EUR MTN 20/27		EUR	1.200,0	% 103,38	1.240.573,32	0,39
Allemagne						27.556.764,69	8,77
XS2083147343	1,6250 % Albemarle New Holding EUR Notes 19/28		EUR	750,0	% 106,26	796.945,05	0,25
DE000A2YPFA1	1,3010 % Allianz EUR FLR-Notes 19/49		EUR	1.200,0	% 101,03	1.212.315,48	0,39
DE000A289FK7	2,6250 % Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	800,0	% 100,76	806.067,60	0,26
XS1717584913	1,5000 % alstria office REIT EUR Notes 17/27		EUR	1.200,0	% 105,04	1.260.490,56	0,40
DE000A289DB1	0,1010 % BASF EUR MTN 20/23		EUR	500,0	% 100,68	503.414,05	0,16
DE000BLB6J0	0,1250 % Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28		EUR	900,0	% 99,09	891.779,40	0,28
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26		EUR	300,0	% 101,28	303.830,85	0,10
DE000CZ45V82	0,3750 % Commerzbank EUR MTN 20/27		EUR	1.200,0	% 99,94	1.199.330,52	0,38

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank EUR MTN 21/25		EUR	850,0	%	100,04	850.352,41	0,27
XS2188805688	0,8750 % Covestro EUR MTN 20/26		EUR	550,0	%	103,41	568.770,90	0,18
XS2188805845	1,3750 % Covestro EUR MTN 20/30		EUR	350,0	%	106,22	371.755,51	0,12
DE000DL19VR6	1,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25		EUR	500,0	%	101,47	507.363,35	0,16
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27		EUR	700,0	%	99,37	695.615,48	0,22
DE000A289N78	1,2500 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 20/47		EUR	400,0	%	102,75	411.003,20	0,13
DE000A3H25P4	0,5000 % Deutsche Wohnen EUR MTN 21/31		EUR	1.000,0	%	98,58	985.825,00	0,31
XS2152899584	1,0000 % E.ON EUR MTN 20/25		EUR	250,0	%	104,10	260.241,60	0,08
XS2327420977	0,6000 % E.ON EUR MTN 21/32		EUR	1.050,0	%	98,64	1.035.693,75	0,33
XS2171713006	1,1130 % Eurogrid EUR MTN 20/32		EUR	300,0	%	105,42	316.246,95	0,10
XS2324722607	1,6250 % Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 21/24		EUR	550,0	%	102,67	564.665,75	0,18
XS2324724645	1,8750 % Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 21/28		EUR	700,0	%	101,91	713.345,99	0,23
XS2101357072	0,7500 % Fresenius EUR MTN 20/28		EUR	850,0	%	101,74	864.820,26	0,28
XS2320745156	1,3750 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42		EUR	1.500,0	%	99,82	1.497.225,00	0,48
XS2194283672	1,1250 % Infineon Technologies EUR MTN 20/26		EUR	800,0	%	104,41	835.270,88	0,27
XS2194283839	1,6250 % Infineon Technologies EUR MTN 20/29		EUR	500,0	%	107,35	536.757,45	0,17
DE000LB2CW16	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31		EUR	1.300,0	%	97,72	1.270.368,19	0,40
DE000LB2CQX3	1,5000 % Landesbank Baden-Württemberg GBP Notes 20/25		GBP	400,0	%	101,83	477.987,78	0,15
XS2011260705	2,8750 % Merck EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	1.000,0	%	108,95	1.089.530,20	0,35
XS2218405772	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	600,0	%	102,12	612.705,78	0,19
DE000MHB64E1	0,3750 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 21/29		EUR	1.900,0	%	99,39	1.888.423,68	0,60
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41		EUR	700,0	%	100,77	705.384,26	0,22
DE000A289Q91	2,7500 % Schaeffler EUR MTN 20/25		EUR	400,0	%	106,14	424.549,56	0,14
XS2195096420	1,3750 % Symrise EUR Notes 20/27		EUR	300,0	%	105,48	316.440,48	0,10
DE000A3H3J22	0,3750 % Vantage Towers EUR MTN 21/27 S.EMTN		EUR	900,0	%	99,56	896.054,13	0,29
XS2049090595	0,1250 % Vier Gas Transport EUR MTN 19/29		EUR	200,0	%	98,34	196.671,42	0,06
DE000A3E5FR9	0,6250 % Vonovia EUR MTN 21/31		EUR	1.700,0	%	99,38	1.689.522,22	0,54
Hongrie							938.304,27	0,30
XS2232045463	1,5000 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 20/27		EUR	900,0	%	104,26	938.304,27	0,30
Irlande							5.125.336,78	1,63
XS2046736752	0,1250 % Atlas Copco Finance EUR MTN 19/29		EUR	300,0	%	98,95	296.859,18	0,09
XS2311407352	0,3750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/27		EUR	1.100,0	%	99,48	1.094.280,11	0,35
XS2310747915	0,1280 % Eaton Capital Unlimited EUR Notes 21/26		EUR	1.200,0	%	99,91	1.198.868,64	0,38
XS2009861480	1,1250 % ESB Finance EUR MTN 19/30		EUR	750,0	%	106,20	796.522,35	0,25
XS2325565104	0,5000 % Fresenius Finance Ireland EUR MTN 21/28		EUR	1.000,0	%	99,28	992.789,00	0,32
XS2325562424	0,0000 % Fresenius Finance Ireland EUR Zero- Coupon Notes 01.10.2025		EUR	750,0	%	99,47	746.017,50	0,24
Italie							33.816.601,51	10,76
XS2292547317	0,5790 % 2i Rete Gas EUR MTN 21/31 S.EMTN		EUR	950,0	%	98,28	933.618,68	0,30
XS2026150313	1,0000 % A2A EUR MTN 19/29		EUR	450,0	%	104,46	470.074,50	0,15
XS2250376477	0,6250 % A2A EUR MTN 20/32		EUR	1.800,0	%	97,07	1.747.295,10	0,56
XS1508912646	1,0000 % ACEA EUR MTN 16/26		EUR	700,0	%	104,35	730.435,58	0,23
XS1767087866	1,5000 % ACEA EUR MTN 18/27		EUR	900,0	%	107,32	965.842,92	0,31
XS2113700921	0,5000 % ACEA EUR MTN 20/29		EUR	500,0	%	99,93	499.673,85	0,16
XS2265521620	1,6250 % Aeroporti di Roma EUR MTN 20/29		EUR	100,0	%	100,05	100.054,40	0,03
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30		EUR	800,0	%	105,97	847.797,52	0,27
XS2201857534	2,4290 % Assicurazioni Generali EUR MTN 20/31		EUR	250,0	%	108,24	270.595,00	0,09
XS2325743990	1,3750 % BPER Banca EUR FLR-MTN 21/27 S.EMTN		EUR	750,0	%	100,14	751.061,25	0,24
IT0005399586	1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 20/30		EUR	600,0	%	102,24	613.427,28	0,20
XS2312744217	1,3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined		EUR	800,0	%	98,31	786.453,60	0,25
XS2242931603	3,3750 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	400,0	%	105,92	423.671,52	0,13
XS2242929532	2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	400,0	%	104,55	418.181,52	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2176783319	1,2500 % Eni EUR MTN 20/26	EUR	1.200,0	% 105,72	1.268.646,84	0,40
XS2229434852	0,5000 % ERG EUR MTN 20/27	EUR	600,0	% 100,16	600.938,10	0,19
XS2231792586	0,5000 % FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	450,0	% 101,11	455.013,81	0,14
XS2324772453	0,3750 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 21/28	EUR	1.600,0	% 99,80	1.596.817,44	0,51
XS2089368596	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	1.200,0	% 102,21	1.226.535,48	0,39
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	% 102,36	1.330.669,86	0,42
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	% 99,12	991.197,30	0,32
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	1.050,0	% 100,12	1.051.300,11	0,33
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	700,0	% 110,63	774.402,16	0,25
XS2197356186	1,0000 % Iren EUR MTN 20/30	EUR	500,0	% 103,02	515.077,40	0,16
XS2299001888	0,0000 % Italgas EUR Zero-Coupon MTN 16.02.2028	EUR	950,0	% 97,70	928.164,44	0,30
XS2106861771	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/25	EUR	550,0	% 102,45	563.459,93	0,18
XS2121237908	0,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0	% 100,00	1.500.000,15	0,48
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	400,0	% 103,04	412.171,76	0,13
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	800,0	% 102,31	818.451,52	0,26
XS2270397016	0,5000 % Poste Italiane EUR Notes 20/28	EUR	500,0	% 100,06	500.318,95	0,16
XS2190256706	0,7500 % Snam EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0	% 101,63	1.829.387,52	0,58
XS2268340010	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 07.12.2028	EUR	1.200,0	% 96,92	1.162.990,08	0,37
XS2237901355	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	1.150,0	% 98,36	1.131.116,54	0,36
XS1953271225	4,8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29	EUR	700,0	% 109,42	765.962,19	0,24
XS2104967695	1,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.250,0	% 101,44	1.268.007,38	0,40
XS2207976783	2,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/27	EUR	1.000,0	% 105,53	1.055.304,20	0,34
XS2101558307	2,7310 % UniCredit EUR FLR-Notes 20/32	EUR	750,0	% 101,84	763.819,28	0,24
XS2063547041	0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	750,0	% 100,63	754.703,85	0,24
XS2289133915	0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	% 99,40	993.962,50	0,32
Japon					1.556.423,26	0,49
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	350,0	% 100,48	351.667,54	0,11
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance EUR Notes 21/25	EUR	1.200,0	% 100,40	1.204.755,72	0,38
Luxembourg					11.688.504,09	3,72
XS2283224231	1,8750 % ADLER Group EUR Notes 21/26	EUR	400,0	% 98,22	392.896,20	0,13
XS2283225477	2,2500 % ADLER Group EUR Notes 21/29	EUR	400,0	% 95,56	382.227,64	0,12
XS2111944133	1,8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	650,0	% 93,44	607.379,50	0,19
XS2231165668	1,5000 % Bevco Lux EUR Notes 20/27	EUR	550,0	% 105,67	581.158,88	0,19
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	750,0	% 106,36	797.687,78	0,25
XS2290544068	1,5000 % CPI Property Group EUR MTN 21/31	EUR	700,0	% 96,67	676.712,82	0,22
XS2322438990	0,8750 % Czech Gas Networks Investments EUR Notes 21/31	EUR	900,0	% 98,76	888.847,47	0,28
XS1797663967	2,6250 % Euroclear Investments EUR FLR-Notes 18/48	EUR	600,0	% 110,07	660.426,42	0,21
XS2029713349	1,1250 % GELF Bond Issuer I EUR MTN 19/29	EUR	400,0	% 102,91	411.620,60	0,13
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/26	EUR	900,0	% 106,37	957.314,16	0,30
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR Notes 20/31	EUR	700,0	% 96,75	677.228,86	0,22
XS1909057645	3,2500 % Logicor Financing EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	% 116,11	1.161.125,30	0,37
XS2027364327	1,6250 % Logicor Financing EUR MTN 19/27	EUR	600,0	% 105,18	631.078,08	0,20
XS2238789460	0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/28	EUR	650,0	% 100,34	652.181,40	0,21
XS2238792175	0,7500 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/32	EUR	450,0	% 100,38	451.730,52	0,14
XS2187529180	1,6250 % Prologis International Funding II EUR MTN 20/32	EUR	200,0	% 108,76	217.517,42	0,07

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1963116964	2,5340 % Swiss Re Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	700,0	%	109,89	769.263,60	0,24
XS2297190097	0,0000 % Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 16.02.2029		EUR	800,0	%	96,51	772.107,44	0,25
Norvège							1.644.374,94	0,52
XS2306517876	0,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 21/29		EUR	1.350,0	%	98,59	1.331.020,08	0,42
XS2075280995	4,8750 % DNB Bank USD FLR-Notes 19/undefined		USD	350,0	%	105,14	313.354,86	0,10
Portugal							3.166.547,93	1,01
PTEDPLOM0017	1,7000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	500,0	%	99,54	497.706,25	0,16
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81		EUR	400,0	%	99,74	398.940,40	0,13
PTEDPNOM0015	1,6250 % EDP - Energias de Portugal EUR MTN 20/27		EUR	600,0	%	107,60	645.627,84	0,20
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia EUR MTN 17/23		EUR	1.600,0	%	101,52	1.624.273,44	0,52
Roumanie							503.758,65	0,16
XS2066749461	0,5020 % UniCredit Leasing Corporation IFN EUR Notes 19/22		EUR	500,0	%	100,75	503.758,65	0,16
Espagne							25.877.272,75	8,23
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/24		EUR	500,0	%	104,32	521.577,95	0,17
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25		EUR	600,0	%	101,66	609.973,68	0,19
XS2025480596	1,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/29		EUR	1.100,0	%	103,70	1.140.687,35	0,36
XS2113911387	1,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28		EUR	700,0	%	102,31	716.181,55	0,23
XS2055651918	1,1250 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/28		EUR	1.500,0	%	100,82	1.512.236,40	0,48
XS2055652056	1,8750 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/32		EUR	1.000,0	%	104,90	1.049.020,70	0,33
XS1954087695	2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 19/29		EUR	400,0	%	105,30	421.215,00	0,13
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30		EUR	500,0	%	99,90	499.516,50	0,16
XS2322289385	0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27		EUR	2.600,0	%	99,61	2.589.908,36	0,82
XS2076079594	0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25		EUR	1.600,0	%	100,50	1.607.926,56	0,51
XS2055190172	1,1250 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/25		EUR	500,0	%	100,86	504.282,90	0,16
XS2102912966	4,3750 % Banco Santander EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	200,0	%	102,89	205.780,00	0,06
XS1384064587	3,2500 % Banco Santander EUR MTN 16/26		EUR	800,0	%	112,19	897.482,64	0,29
ES0313307201	0,8750 % Bankia EUR Notes 19/24		EUR	400,0	%	102,50	410.009,16	0,13
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter EUR MTN 19/26		EUR	500,0	%	102,00	510.019,15	0,16
ES0213679JR9	0,6250 % Bankinter EUR Notes 20/27		EUR	700,0	%	100,17	701.172,36	0,22
XS2200150766	0,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26		EUR	900,0	%	102,14	919.234,26	0,29
XS2258971071	0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26		EUR	800,0	%	99,80	798.391,84	0,25
XS2310118976	1,2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31		EUR	900,0	%	99,81	898.294,23	0,29
ES0840609020	5,8750 % CaixaBank EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	400,0	%	112,93	451.724,44	0,14
XS2013574038	1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26		EUR	600,0	%	103,99	623.955,78	0,20
XS2300292963	1,2500 % Cellnex Finance EUR MTN 21/29 S.EMTN		EUR	600,0	%	97,58	585.469,68	0,19
XS2247549731	1,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/30		EUR	700,0	%	98,31	688.188,97	0,22
ES0205032032	1,3820 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/26		EUR	1.000,0	%	105,60	1.056.005,00	0,34
ES0205032040	0,5400 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/28		EUR	400,0	%	99,95	399.798,84	0,13
XS2089229806	1,8750 % Merlin Properties Socimi EUR Notes 19/34		EUR	1.500,0	%	97,57	1.463.480,40	0,47
XS2078692105	0,5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 19/26		EUR	1.200,0	%	101,60	1.219.177,92	0,39
XS1756296965	1,4470 % Telefónica Emisiones EUR MTN 18/27		EUR	500,0	%	106,65	533.232,15	0,17
XS2112289207	0,6640 % Telefónica Emisiones EUR MTN 20/30		EUR	1.800,0	%	100,56	1.810.032,48	0,58
XS2197675288	1,8640 % Telefónica Emisiones EUR MTN 20/40		EUR	500,0	%	106,66	533.296,50	0,17
Suède							5.188.437,02	1,65
XS2113167568	0,5000 % Essity EUR Notes 20/30		EUR	400,0	%	100,59	402.354,32	0,13
XS2297177664	0,2500 % Essity EUR Notes 21/31		EUR	1.050,0	%	96,46	1.012.862,45	0,32
SE0015657903	4,2500 % Heimstaden EUR Notes 21/26 S.N Ap		EUR	400,0	%	102,44	409.773,56	0,13
XS2250024010	0,3750 % Investor EUR MTN 20/35		EUR	600,0	%	94,43	566.555,10	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2010032618	2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	% 100,20	200.404,06	0,07
XS1567901761	1,1250 % Securitas EUR MTN 17/24	EUR	400,0	% 103,09	412.355,08	0,13
XS2079107830	0,8750 % SKF EUR MTN 19/29	EUR	400,0	% 104,24	416.976,60	0,13
XS2082429890	1,3750 % Telia EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	350,0	% 101,39	354.877,18	0,11
XS2264161964	0,1250 % Telia EUR Notes 20/30	EUR	1.050,0	% 96,83	1.016.761,83	0,32
XS2297882644	0,1250 % Vattenfall EUR MTN 21/29	EUR	400,0	% 98,88	395.516,84	0,13
Suisse					5.319.180,15	1,69
CH0517825276	0,6500 % Crédit Suisse Group EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.000,0	% 99,37	993.714,80	0,32
CH0494734418	0,6500 % Crédit Suisse Group EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	% 98,07	1.471.035,15	0,47
CH0550413337	2,2500 % Crédit Suisse Group GBP FLR-MTN 20/28	GBP	650,0	% 101,42	773.601,10	0,24
CH0520042489	0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	600,0	% 100,28	601.654,20	0,19
CH0595205524	0,2500 % UBS Group EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	% 98,61	1.479.174,90	0,47
Pays-Bas					41.451.255,91	13,19
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	% 102,26	511.317,35	0,16
XS2131567138	4,3750 % ABN AMRO Bank EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	400,0	% 106,45	425.786,48	0,14
XS1061711575	4,0000 % Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	550,0	% 109,37	601.544,63	0,19
XS2317288301	0,3750 % Ahold Delhaize EUR Notes 21/30	EUR	1.550,0	% 99,16	1.537.026,66	0,49
XS2166219720	0,6250 % ASML Holding EUR Notes 20/29	EUR	550,0	% 102,94	566.184,58	0,18
XS1989708836	3,3750 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/49	EUR	350,0	% 111,89	391.600,34	0,12
XS1873143645	1,0000 % BMW Finance EUR MTN 18/25	EUR	600,0	% 104,53	627.205,14	0,20
XS2280845145	0,2000 % BMW Finance EUR MTN 21/33	EUR	500,0	% 96,15	480.767,45	0,15
XS2280845491	0,0000 % BMW Finance EUR Zero- Coupon MTN 11.01.2026	EUR	550,0	% 99,94	549.653,39	0,17
XS1822791619	2,3750 % Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	1.500,0	% 103,75	1.556.215,20	0,50
XS2238342484	2,1250 % CTP EUR MTN 20/25	EUR	600,0	% 106,15	636.921,90	0,20
XS2308298962	0,3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	2.200,0	% 99,03	2.178.630,30	0,69
XS2280835260	0,6250 % Digital Intrepid Holding EUR Notes 21/31	EUR	800,0	% 96,29	770.339,76	0,25
XS2182055009	3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	% 107,92	269.802,13	0,09
XS2242728041	0,2500 % EnBW International Finance EUR Notes 20/30	EUR	700,0	% 98,46	689.204,74	0,22
XS1750986744	1,1250 % Enel Finance International EUR MTN 18/26	EUR	600,0	% 105,51	633.078,54	0,20
XS2066706735	1,1250 % Enel Finance International EUR MTN 19/34	EUR	600,0	% 105,39	632.343,24	0,20
XS2009943379	1,1250 % Euronext EUR Notes 19/29	EUR	750,0	% 105,17	788.750,03	0,25
XS2178832379	3,3750 % Fiat Chrysler Automobiles EUR Notes 20/23	EUR	500,0	% 106,63	533.131,50	0,17
XS2228900556	2,8500 % FrieslandCampina EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	300,0	% 102,70	308.091,99	0,10
XS2126170161	1,6250 % Givaudan Finance Europe EUR Notes 20/32	EUR	250,0	% 111,43	278.584,38	0,09
XS2303070911	0,2500 % H&M Finance EUR MTN 21/29 S.EMTN	EUR	500,0	% 98,36	491.815,00	0,16
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.600,0	% 102,61	1.641.698,08	0,52
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	% 108,97	435.865,56	0,14
XS2176621170	2,1250 % ING Groep EUR FLR-MTN 20/31	EUR	700,0	% 105,77	740.388,11	0,24
XS2079079799	1,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 19/30	EUR	1.300,0	% 100,46	1.306.035,51	0,42
XS2258452478	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 20/29	EUR	1.700,0	% 97,81	1.662.770,00	0,53
XS2281155254	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	1.300,0	% 96,85	1.259.042,59	0,40
XS1882544973	2,0000 % ING Groep EUR MTN 18/28	EUR	800,0	% 111,22	889.744,48	0,28
XS1485532896	0,6250 % KPN EUR MTN 16/25	EUR	800,0	% 102,20	817.593,36	0,26
XS2305244241	0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	% 99,59	995.934,90	0,32
XS2327299298	0,2500 % Lseg Netherlands EUR MTN 21/28	EUR	550,0	% 99,49	547.200,50	0,17
XS2168285000	0,8750 % Rabobank EUR FLR-MTN 20/28	EUR	900,0	% 103,65	932.892,66	0,30
XS2050933972	3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	% 102,47	1.229.613,00	0,39
XS1991126431	1,1250 % Rabobank EUR MTN 19/31	EUR	700,0	% 106,63	746.387,04	0,24
XS2178957077	1,8750 % Redexis Gas Finance EUR MTN 20/25	EUR	600,0	% 106,07	636.398,46	0,20

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2185997884	3,7500 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	400,0	%	107,51	430.035,64	0,14
XS2320533131	2,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined		EUR	1.300,0	%	99,97	1.299.630,28	0,41
XS2156583259	2,6250 % Repsol International Finance EUR MTN 20/30		EUR	800,0	%	118,16	945.296,88	0,30
XS2078735276	0,5000 % Shell International Finance EUR MTN 19/31		EUR	700,0	%	99,22	694.562,68	0,22
XS2170386853	1,2500 % Shell International Finance EUR MTN 20/32		EUR	850,0	%	106,38	904.218,87	0,29
XS2228291279	1,0000 % Shell International Finance GBP MTN 20/30		GBP	750,0	%	93,73	824.933,16	0,26
XS2118276026	0,2500 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 20/29		EUR	700,0	%	100,36	702.495,99	0,22
XS2128498636	2,0000 % Signify EUR Notes 20/24		EUR	600,0	%	105,77	634.628,34	0,20
XS2128499105	2,3750 % Signify EUR Notes 20/27		EUR	300,0	%	111,03	333.098,46	0,11
XS2314246526	1,5000 % Stedin Holding EUR FLR- Notes 21/undefined		EUR	400,0	%	100,65	402.584,00	0,13
XS2109819859	2,5020 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	800,0	%	101,22	809.760,00	0,26
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 21/undefined		EUR	900,0	%	97,29	875.625,48	0,28
XS2207430120	2,3740 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	800,0	%	103,78	830.218,00	0,26
XS2262065159	0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 20/32		EUR	900,0	%	95,74	861.654,69	0,27
XS2262065233	0,5000 % TenneT Holding EUR MTN 20/40		EUR	550,0	%	91,15	501.328,47	0,16
XS2324836878	0,2500 % Wolters Kluwer EUR Notes 21/28		EUR	700,0	%	99,69	697.832,31	0,22
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/23		EUR	400,0	%	100,95	403.793,68	0,13
Royaume-Uni							17.994.427,42	5,73
XS2082324364	0,7500 % Barclays EUR FLR-MTN 19/25		EUR	1.000,0	%	101,47	1.014.651,80	0,32
XS2321466133	1,1250 % Barclays EUR FLR-MTN 21/31		EUR	850,0	%	99,96	849.685,50	0,27
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	600,0	%	107,16	642.970,80	0,20
XS2193662728	3,6250 % BP Capital Markets EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	450,0	%	108,48	488.176,20	0,16
XS1992927902	1,2310 % BP Capital Markets EUR MTN 19/31		EUR	1.100,0	%	104,61	1.150.683,93	0,37
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	600,0	%	98,92	593.502,54	0,19
XS2239845097	0,5000 % Chanel Ceres EUR Notes 20/26		EUR	1.250,0	%	101,02	1.262.794,88	0,40
XS2239845253	1,0000 % Chanel Ceres EUR Notes 20/31		EUR	900,0	%	100,66	905.898,06	0,29
XS1981054221	1,1250 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 19/29		EUR	2.100,0	%	104,65	2.197.676,46	0,70
XS1681519184	1,0000 % GlaxoSmithKline Capital EUR Notes 17/26		EUR	800,0	%	105,08	840.679,60	0,27
XS2231259305	0,5530 % National Grid EUR MTN 20/29		EUR	1.400,0	%	99,19	1.388.650,20	0,44
XS2112228676	1,3750 % National Grid Gas GBP MTN 20/31		GBP	200,0	%	94,47	221.727,13	0,07
XS1651453729	2,0000 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 17/29		EUR	900,0	%	105,13	946.146,96	0,30
XS2307853098	0,7800 % Natwest Group EUR FLR-MTN 21/30		EUR	1.000,0	%	99,79	997.898,00	0,32
XS2319954710	1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31		EUR	2.300,0	%	99,45	2.287.237,53	0,73
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 18/23		EUR	400,0	%	103,39	413.559,80	0,13
XS2289877941	0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29		EUR	400,0	%	98,12	392.491,48	0,12
XS2225157424	2,6250 % Vodafone Group EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	500,0	%	103,39	516.931,25	0,16
XS2225204010	3,0000 % Vodafone Group EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	350,0	%	103,27	361.456,80	0,12
XS2002017361	0,9000 % Vodafone Group EUR MTN 19/26		EUR	500,0	%	104,32	521.608,50	0,17
États-Unis							19.514.070,74	6,21
XS2227905903	0,5000 % American Tower EUR Notes 20/28		EUR	600,0	%	99,27	595.600,68	0,19
XS2180007549	1,6000 % AT&T EUR Notes 20/28		EUR	1.250,0	%	106,65	1.333.134,38	0,42
XS2180008513	2,0500 % AT&T EUR Notes 20/32		EUR	600,0	%	110,16	660.978,42	0,21
XS2248451978	0,6540 % Bank of America EUR FLR-MTN 20/31		EUR	800,0	%	98,83	790.620,00	0,25
XS2321427408	0,6940 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/31		EUR	900,0	%	99,54	895.888,26	0,28

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2280780771	0,5000 % Berkshire Hathaway EUR Notes 21/41	EUR	550,0 %	88,56	487.091,17	0,15
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	600,0 %	100,29	601.715,82	0,19
XS2308322002	0,5000 % Booking Holdings EUR Notes 21/28	EUR	400,0 %	100,49	401.940,36	0,13
XS2122485845	0,5000 % Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	600,0 %	100,07	600.396,06	0,19
XS2304340263	0,2500 % Equinix EUR Notes 21/27	EUR	600,0 %	99,43	596.599,68	0,19
XS2304340693	1,0000 % Equinix EUR Notes 21/33	EUR	400,0 %	98,64	394.554,64	0,13
XS2125145867	0,8500 % General Motors Financial EUR Notes 20/26	EUR	900,0 %	101,27	911.473,56	0,29
XS2115091808	0,6500 % International Business Machines EUR Notes 20/32	EUR	1.150,0 %	100,29	1.153.289,00	0,37
XS0326006540	5,3750 % Lehman Brothers Holdings EUR Defaulted-MTN 07/12	EUR	500,0 %	1,54	7.700,00	0,00
FR0013425139	0,6250 % MMS USA Investments EUR Notes 19/25	EUR	1.100,0 %	101,72	1.118.927,26	0,36
XS2312722916	0,2500 % Mondelez International EUR Notes 21/28	EUR	1.700,0 %	99,18	1.686.040,45	0,54
XS2250008245	0,4950 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 20/29	EUR	1.400,0 %	99,42	1.391.924,10	0,44
XS2292263121	0,4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	1.500,0 %	98,21	1.473.161,55	0,47
XS2112475921	1,0000 % Prologis Euro Finance EUR Notes 20/35	EUR	1.000,0 %	98,78	987.799,00	0,31
XS2320759884	0,7500 % Verizon Communications EUR Notes 21/32	EUR	1.200,0 %	98,81	1.185.739,56	0,38
XS2123970167	0,2500 % VF EUR Notes 20/28	EUR	250,0 %	99,50	248.760,00	0,08
XS2123970241	0,6250 % VF EUR Notes 20/32	EUR	400,0 %	98,66	394.635,88	0,13
US918204AZ14	2,0500 % VF USD Notes 20/22	USD	500,0 %	101,65	432.796,53	0,14
US92826CAP77	0,7500 % Visa USD Notes 20/27	USD	900,0 %	96,17	737.063,77	0,23
US92826CAN20	1,1000 % Visa USD Notes 20/31	USD	550,0 %	91,01	426.240,61	0,14
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					1.419.792,21	0,45
Obligations					1.419.792,21	0,45
Italie					727.627,67	0,23
XS2233264808	2,5690 % UniCredit USD FLR-Notes 20/26	USD	850,0 %	100,52	727.627,67	0,23
Suède					692.164,54	0,22
XS2182121405	1,3000 % Swedbank USD Notes 20/23	USD	800,0 %	101,60	692.164,54	0,22
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					481.382,78	0,15
Obligations					481.382,78	0,15
États-Unis					481.382,78	0,15
USU7136QAA95	1,2500 % Pernod Ricard International Finance USD Notes 20/28	USD	600,0 %	94,21	481.382,78	0,15
Parts d'OPC					307.035,30	0,10
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					307.035,30	0,10
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -I- EUR - (0,12)	Shs	3	EUR 120.406,00	307.035,30	0,10
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					309.271.903,52	98,40
Dépôts auprès d'établissements financiers					9.244.220,16	2,94
Dépôts à vue					9.244.220,16	2,94
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			7.461.851,88	2,37
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			1.782.368,28	0,57
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					9.244.220,16	2,94

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-20.452,83	0,00
Opérations à terme				-20.452,83	0,00
Achat de contrats à terme obligataires				-21.182,83	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	10	USD 131,19	-21.182,83	0,00
Vente de contrats à terme obligataires				730,00	0,00
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-282	EUR 171,01	730,00	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-27.253,77	-0,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Opérations de change à terme				-14.647,79	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2021	GBP	-3.200.000,00		-6.315,43	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2021	USD	-4.500.000,00		-8.332,36	-0,01
Contrats de swap				-12.605,98	0,00
Swaps de défaut de crédit				-12.605,98	0,00
Protection Acheteur				-12.605,98	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% 20 Dec 2025 - 20 Dec 2025	EUR	10.000.000,00		-12.605,98	0,00
Investissements en produits dérivés				-47.706,60	-0,01
Actif/passif net circulant	EUR			-4.179.927,39	-1,33
Actif net du Compartiment	EUR			314.288.489,69	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	108,21	106,77	107,60
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	1.167,26	1.153,67	1.162,58
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	1.412,47	1.384,21	1.381,83
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation) WKN: A2D J4J/ISIN: LU1546389385	1.111,78	1.088,96	1.086,12
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2J ETR/ISIN: LU1780480585	--	1.040,79	1.047,64
- Catégorie P7 (EUR) (distribution) WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	106,40	105,14	105,95
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	1.100,02	1.087,83	1.096,17
Actions en circulation	1.097.660	1.193.787	899.135
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	427.270	513.212	565.177
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	61.483	59.512	87.842
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	51.747	35.853	18.850
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation) WKN: A2D J4J/ISIN: LU1546389385	1	1	1
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2J ETR/ISIN: LU1780480585	--	1	1
- Catégorie P7 (EUR) (distribution) WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	492.836	528.833	157.537
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	64.323	56.374	69.717
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	314,3	290,0	282,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	24,71
Pays-Bas	13,19
Italie	10,99
Allemagne	8,77
Espagne	8,23
États-Unis	6,36
Royaume-Uni	5,73
Luxembourg	3,72
Autriche	3,02
Finlande	2,48
Autres pays	11,20
Autres éléments de l'actif net	1,60
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	1.848.337,23
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-24.111,02
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	4.088,30
- contrats de différence	0,00
Autres produits	40.859,39
Total des produits	1.869.173,90
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-48.333,33
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	
- prêt de titres	-1.226,48
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-35.479,47
Commission forfaitaire	-709.772,25
Autres frais	-1.328,66
Total des dépenses	-796.140,19
Résultat net/perte nette	1.073.033,71
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.176.442,60
- opérations à terme sur instruments financiers	523.256,91
- opérations de change à terme	-217.144,02
- opérations de change	-13.395,31
- contrats de swap	5.089,65
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	3.547.283,54
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.050.532,84
- opérations à terme sur instruments financiers	103.724,25
- opérations de change à terme	-57.475,16
- opérations de change	1.711,84
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-12.605,98
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	5.633.171,33

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 304.501.769,56)	309.271.903,52
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	9.244.220,16
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.654.998,66
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	54.806,35
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	5.138.395,80
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	730,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	325.365.054,49
Dettes bancaires	-30.216,36
Autres intérêts imputables	-231,78
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-245.554,02
Intérêts dus sur contrats de swap	-3.055,55
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-5.447.873,69
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-5.154.286,65
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-146.910,15
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-21.182,83
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-12.605,98
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-14.647,79
Total du passif	-11.076.564,80
Actif net du Compartiment	314.288.489,69

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	290.006.361,49
Souscriptions	104.072.671,89
Rachats	-83.506.665,72
Distribution	-1.917.049,30
Produit total	5.633.171,33
Actif net du Compartiment à la fin de la période	314.288.489,69

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.193.787
- émises	111.646
- rachetées	-207.773
- à la fin de la période considérée	1.097.660

Allianz Euro Subordinated Financials

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					39.291.782,39	97,49
Obligations					39.291.782,39	97,49
Australie					516.261,01	1,28
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0 %	102,22	204.445,84	0,51
XS1219642441	2,0000 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 15/27	EUR	100,0 %	102,19	102.189,67	0,25
XS1692332684	1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	200,0 %	104,81	209.625,50	0,52
Autriche					1.798.139,07	4,46
XS1806328750	5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0 %	104,99	209.970,54	0,52
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	200,0 %	100,55	201.100,16	0,50
XS1961057780	5,1250 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	200,0 %	109,44	218.889,84	0,54
XS2108494837	3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	200,0 %	96,64	193.284,26	0,48
XS2049823763	1,5000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 19/30	EUR	200,0 %	101,57	203.149,50	0,50
XS2189786226	2,8750 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 20/32	EUR	100,0 %	107,64	107.636,87	0,27
XS0808635436	6,8750 % UNIQA Insurance Group EUR FLR-MTN 13/43	EUR	100,0 %	114,18	114.178,13	0,28
XS1117293107	6,0000 % UNIQA Insurance Group EUR FLR-Notes 15/46	EUR	100,0 %	122,80	122.804,77	0,31
AT000B121991	7,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0 %	106,78	427.125,00	1,06
Belgique					871.456,49	2,16
BE6277215545	3,5000 % AG Insurance EUR FLR-Notes 15/47	EUR	200,0 %	113,59	227.177,22	0,56
BE0002644251	3,2500 % Ageas EUR FLR-Notes 19/49	EUR	100,0 %	113,06	113.058,87	0,28
BE0002251206	3,1250 % Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	100,0 %	113,65	113.646,88	0,28
BE0002485606	1,8750 % KBC Group EUR FLR-MTN 15/27	EUR	100,0 %	101,72	101.722,75	0,25
BE0002638196	4,7500 % KBC Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	106,71	213.417,88	0,53
BE0002602804	0,8750 % KBC Group EUR MTN 18/23	EUR	100,0 %	102,43	102.432,89	0,26
Danemark					829.081,16	2,06
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0 %	105,44	210.884,06	0,52
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0 %	99,57	199.148,18	0,50
XS1321920735	2,7500 % Nykredit Realkredit EUR FLR-MTN 15/27	EUR	100,0 %	104,11	104.107,28	0,26
DK0030352471	4,1250 % Nykredit Realkredit EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	106,36	212.717,60	0,53
DK0009529901	0,5000 % Nykredit Realkredit EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	102,22	102.224,04	0,25
Finlande					833.821,42	2,07
XS1725580465	3,5000 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	400,0 %	103,83	415.327,84	1,03
XS2185867673	1,6250 % OP Corporate Bank EUR FLR-Notes 20/30	EUR	200,0 %	103,64	207.282,58	0,52
XS0750702507	5,7500 % OP Corporate Bank EUR MTN 12/22	EUR	100,0 %	105,36	105.363,79	0,26
XS2226645278	2,5000 % Sampo EUR FLR-Notes 20/52	EUR	100,0 %	105,85	105.847,21	0,26
France					10.552.219,70	26,18
FR0013455862	4,0000 % Apicil Prevoyance EUR Notes 19/29	EUR	200,0 %	114,89	229.780,62	0,57
XS0878743623	5,1250 % AXA EUR FLR-MTN 13/43	EUR	100,0 %	111,03	111.025,83	0,27
XS1069439740	3,8750 % AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0 %	113,41	226.819,40	0,56
XS1134541306	3,9410 % AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	300,0 %	111,58	334.743,15	0,83
XS1346228577	3,3750 % AXA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	200,0 %	114,77	229.547,60	0,57
XS1799611642	3,2500 % AXA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	300,0 %	114,81	344.432,46	0,85
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	200,0 %	108,98	217.957,32	0,54
XS128858548	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25	EUR	200,0 %	111,47	222.931,34	0,55
XS1385945131	2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	200,0 %	109,07	218.131,20	0,54
XS1512677003	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	200,0 %	107,07	214.132,02	0,53

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1824240136	2,5000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/28	EUR	100,0	%	112,07	112.070,87	0,28
FR0013412947	0,7500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	103,47	206.941,16	0,51
FR0013425162	1,8750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	107,30	107.298,58	0,27
FR0012329845	4,0320 %	BNP Paribas Cardif EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	%	113,22	113.216,25	0,28
XS1120649584	2,6250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/27	EUR	200,0	%	103,71	207.414,06	0,51
FR00140005J1	0,3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	100,0	%	100,15	100.154,22	0,25
FR0013508710	1,1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/29	EUR	100,0	%	103,66	103.656,02	0,26
XS1247508903	6,1250 %	BNP Paribas EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	200,0	%	105,51	211.022,00	0,52
XS1190632999	2,3750 %	BNP Paribas EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	107,45	214.901,46	0,53
XS1325645825	2,7500 %	BNP Paribas EUR MTN 15/26	EUR	100,0	%	110,54	110.535,00	0,27
XS1378880253	2,8750 %	BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	112,08	336.247,95	0,83
XS1470601656	2,2500 %	BNP Paribas EUR MTN 16/27	EUR	200,0	%	108,93	217.863,10	0,54
US05565ASK06	4,6250 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	%	99,50	169.462,63	0,42
FR0013063385	2,7500 %	BPCE EUR FLR-MTN 15/27	EUR	100,0	%	104,36	104.360,45	0,26
FR0012018851	2,7500 %	BPCE EUR FLR-Notes 14/26	EUR	100,0	%	100,73	100.729,10	0,25
FR0013155009	2,8750 %	BPCE EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	112,06	224.115,92	0,56
FR0011538222	4,6250 %	BPCE EUR Notes 13/23	EUR	200,0	%	110,50	220.995,34	0,55
FR0013509726	0,6250 %	BPCE EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	102,61	205.226,50	0,51
FR0011896513	6,3750 %	Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	200,0	%	116,16	232.323,06	0,58
FR0011949403	4,2500 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/45	EUR	200,0	%	114,03	228.067,00	0,57
FR0012317758	4,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	%	111,11	111.108,14	0,28
FR0013066388	4,5000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 15/47	EUR	100,0	%	120,20	120.203,88	0,30
FR0013463775	2,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	100,0	%	104,17	104.171,11	0,26
FR0013399680	2,7500 %	CNP Assurances EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	113,73	227.458,96	0,56
FR0014000XY6	0,3750 %	CNP Assurances EUR Notes 20/28	EUR	100,0	%	97,96	97.962,46	0,24
FR0012222297	4,5000 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	%	114,17	114.168,81	0,28
FR0012444750	4,2500 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	300,0	%	111,54	334.609,08	0,83
FR0013508512	1,0000 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	103,33	103.329,81	0,26
FR0013516184	1,6250 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	103,82	103.824,21	0,26
FR0013533999	4,0000 %	Crédit Agricole EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	108,49	433.972,20	1,08
XS1968706108	2,0000 %	Crédit Agricole EUR MTN 19/29	EUR	400,0	%	107,87	431.490,28	1,07
XS1204154410	2,6250 %	Crédit Agricole EUR Notes 15/27	EUR	400,0	%	111,18	444.733,52	1,10
FR0013173028	3,2500 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	114,10	114.102,68	0,28
FR0013511227	0,8750 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	104,10	208.204,96	0,52
FR0013258936	1,2500 %	Crédit Mutuel Arkea EUR Notes 17/24	EUR	100,0	%	103,62	103.623,80	0,26
FR0013054913	2,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 15/27	EUR	100,0	%	104,35	104.352,59	0,26
FR0014001R34	0,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	100,0	%	98,49	98.493,10	0,24
FR0013461795	3,8750 %	La Banque Postale EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	104,56	418.254,32	1,04
FR0013067196	3,0000 %	SCOR EUR FLR-Notes 15/46	EUR	100,0	%	111,77	111.771,83	0,28
FR0013179314	3,6250 %	SCOR EUR FLR-Notes 16/48	EUR	200,0	%	118,23	236.465,26	0,59
FR0013509098	1,1250 %	Société Générale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	103,25	103.246,30	0,26
XS0867612466	4,0000 %	Société Générale EUR MTN 13/23	EUR	100,0	%	108,29	108.288,93	0,27
XS1195574881	2,6250 %	Société Générale EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	108,19	216.371,60	0,54
FR0012383982	4,1250 %	Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	200,0	%	112,96	225.910,26	0,56
Allemagne							4.552.272,91	11,30
DE000A1YCQ29	4,7500 %	Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	300,0	%	111,49	334.472,49	0,83
DE000A254TM8	2,1210 %	Allianz EUR FLR-MTN 20/50	EUR	100,0	%	106,95	106.949,76	0,27
DE000A1RE1Q3	5,6250 %	Allianz EUR FLR-Notes 12/42	EUR	200,0	%	108,56	217.113,72	0,54

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000A13R7Z7	3,3750 % Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined		EUR	300,0	%	109,93	329.777,19	0,82
DE000A14J9N8	2,2410 % Allianz EUR FLR-Notes 15/45		EUR	200,0	%	107,38	214.752,92	0,53
DE000A2DAHN6	3,0990 % Allianz EUR FLR-Notes 17/47		EUR	200,0	%	114,67	229.333,02	0,57
DE000A289FK7	2,6250 % Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	200,0	%	100,76	201.516,90	0,50
DE000BLB6J0	0,1250 % Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28		EUR	200,0	%	99,09	198.173,20	0,49
DE000CZ45V25	4,0000 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/30		EUR	100,0	%	109,17	109.165,10	0,27
DE000CB94MF6	6,5000 % Commerzbank EUR FLR- Notes 20/undefined		EUR	200,0	%	113,20	226.392,86	0,56
DE000CZ40LW5	4,0000 % Commerzbank EUR MTN 17/27		EUR	100,0	%	112,07	112.069,82	0,28
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/23		EUR	100,0	%	101,57	101.568,25	0,25
DE000DL19VR6	1,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25		EUR	100,0	%	101,47	101.472,67	0,25
DE000DL19VD6	1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26		EUR	200,0	%	105,31	210.623,52	0,52
DE000DL19VS4	1,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/30		EUR	100,0	%	103,35	103.345,93	0,26
DE000A168478	6,0000 % Gothaer Allgemeine Versicherung EUR FLR-MTN 15/45		EUR	200,0	%	117,02	234.030,00	0,58
XS1109836038	3,3750 % Hannover Rück EUR FLR- Notes 14/undefined		EUR	100,0	%	112,24	112.244,01	0,28
DE000LB2CPE5	4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 19/undefined		EUR	200,0	%	100,83	201.657,00	0,50
XS1246732249	3,6250 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/25		EUR	300,0	%	110,69	332.063,43	0,82
DE000LB13HZ5	2,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/29		EUR	100,0	%	103,39	103.389,91	0,26
XS0764278528	6,2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-MTN 12/42		EUR	100,0	%	107,09	107.086,05	0,27
XS1843448314	3,2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 18/49		EUR	200,0	%	116,39	232.776,94	0,58
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41		EUR	100,0	%	100,77	100.769,18	0,25
XS1729882024	2,2500 % Talanx EUR FLR-MTN 17/47		EUR	200,0	%	106,44	212.881,22	0,53
XS2152061904	3,3750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 20/28		EUR	100,0	%	118,65	118.647,82	0,29
Hongrie							102.251,93	0,25
XS2022388586	2,8750 % OTP Bank EUR FLR-Notes 19/29		EUR	100,0	%	102,25	102.251,93	0,25
Irlande							1.067.275,73	2,65
XS2183144810	2,7000 % ABH Financial Via Alfa Holding Issuance EUR Notes 20/23		EUR	200,0	%	101,61	203.227,94	0,51
XS2056697951	5,2500 % AIB Group EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	200,0	%	105,40	210.800,66	0,52
XS0867469305	10,0000 % Bank of Ireland EUR MTN 12/22		EUR	100,0	%	116,70	116.702,56	0,29
XS2065555562	2,3750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 19/29		EUR	100,0	%	103,56	103.556,29	0,26
XS2226123573	6,0000 % Bank of Ireland Group EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	200,0	%	109,51	219.016,06	0,54
XS0802738434	6,6250 % Cloverie for Swiss Reinsurance EUR FLR-MTN 12/42		EUR	100,0	%	109,34	109.340,00	0,27
XS2189970317	1,0000 % Zurich Finance Ireland Designated Activity EUR FLR-MTN 20/50		EUR	100,0	%	104,63	104.632,22	0,26
Italie							5.380.554,19	13,35
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined		EUR	200,0	%	112,33	224.655,80	0,56
XS1311440082	5,5000 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 15/47		EUR	200,0	%	122,56	245.127,34	0,61
XS1428773763	5,0000 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 16/48		EUR	200,0	%	119,93	239.850,00	0,60
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26		EUR	200,0	%	117,39	234.784,50	0,58
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/29		EUR	200,0	%	117,65	235.293,12	0,58
XS2229021261	5,0000 % Banco BPM EUR FLR-Notes 20/30		EUR	200,0	%	108,72	217.448,68	0,54
XS2089968270	6,1250 % Banco BPM EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	200,0	%	102,82	205.646,64	0,51
XS2325743990	1,3750 % BPER Banca EUR FLR-MTN 21/27		EUR	150,0	%	100,14	150.212,25	0,37
XS2212625656	5,0000 % doValue EUR Notes 20/25		EUR	300,0	%	105,66	316.991,01	0,79
XS2223762381	5,5000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR- MTN 20/undefined		EUR	250,0	%	108,59	271.475,08	0,67
XS1548475968	7,7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR- Notes 17/undefined		EUR	200,0	%	122,84	245.677,42	0,61

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2124979753	3,7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	250,0 %	96,37	240.925,80	0,60
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23		EUR	200,0 %	113,70	227.406,30	0,56
XS1109765005	3,9280 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26		EUR	100,0 %	112,89	112.891,24	0,28
XS1222597905	2,8550 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/25		EUR	100,0 %	105,96	105.955,85	0,26
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined		EUR	100,0 %	110,63	110.628,88	0,28
XS2262077675	2,3000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 20/30		EUR	250,0 %	102,80	257.005,58	0,64
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26		EUR	100,0 %	102,31	102.306,44	0,25
XS1733289406	4,2500 % Societa Cattolica di Assicurazioni EUR FLR-Notes 17/47		EUR	200,0 %	107,11	214.218,58	0,53
XS1953271225	4,8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29		EUR	200,0 %	109,42	218.846,34	0,54
XS2190134184	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26		EUR	100,0 %	103,08	103.077,18	0,26
XS1739839998	5,3750 % UniCredit EUR FLR-Notes 17/undefined		EUR	200,0 %	106,10	212.201,36	0,53
XS1963834251	7,5000 % UniCredit EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	200,0 %	118,58	237.151,56	0,59
XS0849517650	6,9500 % UniCredit EUR MTN 12/22		EUR	100,0 %	110,31	110.306,22	0,27
XS2105110329	5,8750 % Unione di Banche Italiane EUR FLR-MTN 20/undefined		EUR	200,0 %	108,22	216.444,84	0,54
XS1725580622	3,5000 % Unipol Gruppo EUR MTN 17/27		EUR	100,0 %	109,21	109.213,81	0,27
XS2237434803	3,2500 % Unipol Gruppo EUR MTN 20/30		EUR	100,0 %	105,94	105.936,14	0,26
XS1078235733	5,7500 % UnipolSai Assicurazioni EUR FLR-MTN 14/undefined		EUR	100,0 %	108,88	108.876,23	0,27
Jersey						101.671,67	0,25
XS1654542510	4,1250 % LHC3 EUR Notes 17/24		EUR	100,0 %	101,67	101.671,67	0,25
Luxembourg						218.099,87	0,54
XS1797663967	2,6250 % Euroclear Investments EUR FLR-Notes 18/48		EUR	100,0 %	110,07	110.071,07	0,27
XS2197076651	2,7500 % Helvetia Europe EUR FLR-Notes 20/41		EUR	100,0 %	108,03	108.028,80	0,27
Mexique						198.341,96	0,49
USP1400MAC21	8,3750 % Banco Mercantil del Norte USD FLR-Notes 20/undefined		USD	200,0 %	116,46	198.341,96	0,49
Norvège						414.783,30	1,03
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27		EUR	200,0 %	101,16	202.319,04	0,50
XS1217882171	4,2500 % Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikringselskap EUR FLR-Notes 15/45		EUR	100,0 %	111,91	111.908,00	0,28
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24		EUR	100,0 %	100,56	100.556,26	0,25
Portugal						109.875,21	0,27
PTCGDKOM0037	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 18/28		EUR	100,0 %	109,88	109.875,21	0,27
Singapour						102.390,34	0,26
XS1802465846	1,5000 % DBS Group Holdings EUR FLR-MTN 18/28		EUR	100,0 %	102,39	102.390,34	0,26
Espagne						4.030.746,15	10,00
ES0265936015	4,6250 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/30		EUR	200,0 %	106,32	212.649,50	0,53
ES0865936019	6,0000 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 21/undefined		EUR	200,0 %	101,99	203.976,00	0,51
XS1954087695	2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 19/29		EUR	100,0 %	105,30	105.303,75	0,26
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30		EUR	100,0 %	99,90	99.903,30	0,25
ES0813211028	6,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	200,0 %	112,25	224.498,76	0,56
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27		EUR	100,0 %	115,28	115.281,66	0,28
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24		EUR	100,0 %	101,10	101.095,60	0,25
XS2182404298	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/25		EUR	100,0 %	103,11	103.110,10	0,25
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28		EUR	100,0 %	109,15	109.149,79	0,27
XS2228245838	1,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27		EUR	100,0 %	102,66	102.662,33	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0213900220	1,0000 % Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined		EUR	100,0	%	92,53	92.527,40	0,23
XS1793250041	4,7500 % Banco Santander EUR FLR-Notes 18/undefined		EUR	200,0	%	102,82	205.643,34	0,51
XS2102912966	4,3750 % Banco Santander EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	400,0	%	102,89	411.560,00	1,02
XS1201001572	2,5000 % Banco Santander EUR MTN 15/25		EUR	300,0	%	107,34	322.006,65	0,80
XS1384064587	3,2500 % Banco Santander EUR MTN 16/26		EUR	100,0	%	112,19	112.185,33	0,28
XS1548444816	3,1250 % Banco Santander EUR MTN 17/27		EUR	200,0	%	112,98	225.964,66	0,56
XS1767931121	2,1250 % Banco Santander EUR MTN 18/28		EUR	100,0	%	107,40	107.401,50	0,27
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26		EUR	100,0	%	104,69	104.685,70	0,26
XS1645495349	2,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 17/28		EUR	100,0	%	104,38	104.377,33	0,26
XS1808351214	2,2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 18/30		EUR	200,0	%	104,27	208.549,84	0,52
XS2258971071	0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26		EUR	100,0	%	99,80	99.798,98	0,25
XS1880365975	6,3750 % CaixaBank EUR FLR-Notes 18/undefined		EUR	200,0	%	108,83	217.659,56	0,54
ES0840609020	5,8750 % CaixaBank EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	200,0	%	112,93	225.862,22	0,56
ES0244251015	2,7500 % Ibercaja Banco EUR FLR-Notes 20/30		EUR	100,0	%	99,08	99.081,08	0,24
ES0224244089	4,3750 % Mapfre EUR FLR-Notes 17/47		EUR	100,0	%	115,81	115.811,77	0,29
Suède							664.836,75	1,65
XS2034925375	3,5000 % Intrum EUR MTN 19/26		EUR	100,0	%	99,97	99.967,50	0,25
XS2076169668	5,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-Notes 19/undefined		USD	200,0	%	105,73	180.067,34	0,45
XS2233263586	4,7500 % Svenska Handelsbanken USD FLR-Notes 20/undefined		USD	200,0	%	104,63	178.191,23	0,44
XS2167002521	0,7500 % Swedbank EUR MTN 20/25		EUR	200,0	%	103,31	206.610,68	0,51
Suisse							413.395,90	1,03
CH0271428309	5,7500 % UBS Group EUR FLR-Notes 15/undefined		EUR	200,0	%	104,06	208.110,00	0,52
XS1245290181	2,6250 % Zürcher Kantonalbank EUR FLR-Notes 15/27		EUR	200,0	%	102,64	205.285,90	0,51
Pays-Bas							4.313.603,34	10,70
XS1346254573	2,8750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 16/28		EUR	200,0	%	104,66	209.327,30	0,52
XS2131567138	4,3750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	200,0	%	106,45	212.893,24	0,53
XS0802995166	7,1250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 12/22		EUR	100,0	%	108,91	108.910,00	0,27
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 20/25		EUR	100,0	%	104,48	104.477,41	0,26
XS0911388675	6,0000 % Achmea EUR FLR-MTN 13/43		EUR	100,0	%	110,92	110.920,79	0,27
XS1061711575	4,0000 % Aegon EUR FLR-MTN 14/44		EUR	100,0	%	109,37	109.371,75	0,27
XS1245292807	4,3750 % Argentum Netherlands for Swiss Life EUR FLR-Notes 15/undefined		EUR	100,0	%	113,35	113.347,21	0,28
XS1942708527	2,7500 % Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-Notes 19/49		EUR	200,0	%	112,09	224.179,10	0,56
XS1989708836	3,3750 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/49		EUR	200,0	%	111,89	223.771,62	0,56
XS2202902636	1,7500 % de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30		EUR	100,0	%	105,07	105.072,00	0,26
XS1587893451	3,3750 % ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft EUR FLR-Notes 17/47		EUR	100,0	%	112,48	112.482,23	0,28
XS1590823859	3,0000 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/28		EUR	200,0	%	105,32	210.646,52	0,52
XS1564394796	2,5000 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/29		EUR	200,0	%	105,69	211.380,94	0,52
XS1689540935	1,6250 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/29		EUR	100,0	%	103,28	103.278,00	0,26
XS2176621170	2,1250 % ING Groep EUR FLR-MTN 20/31		EUR	200,0	%	105,77	211.539,46	0,52
XS2079079799	1,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 19/30		EUR	100,0	%	100,46	100.464,27	0,25
US456837AR44	5,7500 % ING Groep USD FLR-Notes 19/undefined		USD	200,0	%	109,22	186.019,72	0,46
XS1904250708	3,3750 % Intertrust Group EUR Notes 18/25		EUR	100,0	%	102,85	102.848,42	0,25
XS1076781589	4,3750 % NN Group EUR FLR-MTN 14/undefined		EUR	200,0	%	110,64	221.277,60	0,55
XS1550988643	4,6250 % NN Group EUR FLR-MTN 17/48		EUR	300,0	%	119,18	357.549,75	0,89
XS1054522922	4,6250 % NN Group EUR FLR-Notes 14/44		EUR	100,0	%	111,86	111.859,67	0,28
XS1028950290	4,5000 % NN Group EUR FLR-Notes 14/undefined		EUR	200,0	%	114,46	228.923,00	0,57
XS2168285000	0,8750 % Rabobank EUR FLR-MTN 20/28		EUR	200,0	%	103,65	207.309,48	0,51
XS2050933972	3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	200,0	%	102,47	204.935,50	0,51

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2202900424	4,3750 % Rabobank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	110,41	220.818,36	0,55
Royaume-Uni					1.548.657,81	3,84
XS1678970291	2,0000 % Barclays EUR FLR-MTN 17/28	EUR	100,0 %	102,64	102.635,25	0,25
XS2082324364	0,7500 % Barclays EUR FLR-MTN 19/25	EUR	100,0 %	101,47	101.465,18	0,25
XS2150054026	3,3750 % Barclays EUR FLR-MTN 20/25	EUR	100,0 %	109,21	109.209,96	0,27
XS1254428896	3,0000 % HSBC Holdings EUR MTN 15/25	EUR	200,0 %	110,78	221.556,34	0,55
US404280CN71	4,6000 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	98,75	168.185,27	0,42
XS2151069775	2,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	111,21	111.207,85	0,28
XS2138286229	4,5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/30	EUR	200,0 %	114,47	228.932,20	0,57
XS2150006646	2,7500 % NatWest Markets EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	110,60	110.604,29	0,27
XS2126058168	0,3910 % Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 20/25	EUR	100,0 %	100,61	100.608,30	0,25
US853254BT68	6,0000 % Standard Chartered USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	108,91	185.489,20	0,46
XS2181959110	2,7140 % Swiss Re Finance UK EUR FLR-MTN 20/52	EUR	100,0 %	108,76	108.763,97	0,27
États-Unis					672.046,48	1,67
XS2167003685	1,2500 % Citigroup EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0 %	104,37	208.741,08	0,52
XS2229090589	4,8750 % Encore Capital Group EUR Notes 20/25	EUR	100,0 %	105,71	105.710,00	0,26
XS0270347304	4,7500 % Goldman Sachs Group EUR Notes 06/21	EUR	100,0 %	102,47	102.467,94	0,25
XS2250008245	0,4950 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 20/29	EUR	100,0 %	99,42	99.423,15	0,25
XS2167007249	1,3380 % Wells Fargo EUR FLR-MTN 20/25	EUR	150,0 %	103,80	155.704,31	0,39
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					174.997,84	0,44
Obligations					174.997,84	0,44
France					174.997,84	0,44
US83370RAA68	5,3750 % Société Générale USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	102,75	174.997,84	0,44
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					39.466.780,23	97,93
Dépôts auprès d'établissements financiers					129.361,67	0,32
Dépôts à vue					129.361,67	0,32
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			129.361,67	0,32
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					129.361,67	0,32
Actif/passif net circulant					706.060,18	1,75
Actif net du Compartiment					40.302.202,08	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2J GD9/ISIN: LU1794553401	1.125,65	1.087,96	1.073,10
- Catégorie W9 (EUR) (distribution) WKN: A2J GD8/ISIN: LU1794553310	108.349,47	106.600,84	106.950,45
Actions en circulation	16.773	13.181	13.117
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2J GD9/ISIN: LU1794553401	16.573	13.000	13.000
- Catégorie W9 (EUR) (distribution) WKN: A2J GD8/ISIN: LU1794553310	200	181	117
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	40,3	33,4	26,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	26,62
Italie	13,35
Allemagne	11,30
Pays-Bas	10,70
Espagne	10,00
Autriche	4,46
Royaume-Uni	3,84
Irlande	2,65
Belgique	2,16
Finlande	2,07
Danemark	2,06
Autres pays	8,72
Autres éléments de l'actif net	2,07
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 37.812.021,81)	39.466.780,23
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	129.361,67
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	568.737,02
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	158.085,64
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	40.322.964,56
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-20.762,48
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-20.762,48
Actif net du Compartiment	40.302.202,08

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	33.415.464,63
Souscriptions	6.164.303,33
Rachats	-54.596,47
Distribution	-408.926,35
Produit total	1.185.956,94
Actif net du Compartiment à la fin de la période	40.302.202,08

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	13.181
- émises	3.592
- rachetées	0
- à la fin de la période considérée	16.773

Allianz Euroland Equity Growth

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.874.004.870,05	99,43	
Actions					1.852.530.751,05	98,29	
France					434.125.935,01	23,03	
FR0000071946	Alten	Shs	181.769	EUR	99,10	18.013.307,90	0,96
FR0000130650	Dassault Systemes	Shs	275.889	EUR	181,35	50.032.470,15	2,65
FR0000052292	Hermes International	Shs	11.076	EUR	945,20	10.469.035,20	0,56
FR0010307819	Legrand	Shs	364.051	EUR	79,48	28.934.773,48	1,53
FR0000120321	L'Oréal	Shs	201.202	EUR	327,50	65.893.655,00	3,50
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	215.996	EUR	566,10	122.275.335,60	6,49
FR0010411983	SCOR	Shs	1.087.818	EUR	29,50	32.090.631,00	1,70
FR0000054470	Ubisoft Entertainment	Shs	547.792	EUR	65,12	35.672.215,04	1,89
FR0011981968	Worldline	Shs	984.203	EUR	71,88	70.744.511,64	3,75
Allemagne					722.088.263,60	38,31	
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	246.132	EUR	264,90	65.200.366,80	3,46
DE0005158703	Bechtle	Shs	270.353	EUR	158,50	42.850.950,50	2,27
DE0005200000	Beiersdorf	Shs	136.424	EUR	90,16	12.299.987,84	0,65
DE0005419105	CANCOM	Shs	701.922	EUR	49,16	34.506.485,52	1,83
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	247.131	EUR	129,10	31.904.612,10	1,69
DE0005785604	Fresenius	Shs	873.962	EUR	38,14	33.332.910,68	1,77
DE0005790430	Fuchs Petrolub	Shs	25.412	EUR	41,58	1.056.630,96	0,06
DE000A161N30	GRENKE	Shs	697.402	EUR	32,58	22.721.357,16	1,21
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	1.875.352	EUR	35,64	66.828.168,52	3,55
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Shs	199.007	EUR	106,76	21.245.987,32	1,13
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	195.757	EUR	203,40	39.816.973,80	2,11
DE0006452907	Nemetschek	Shs	741.092	EUR	53,80	39.870.749,60	2,11
DE000A1H8BV3	Norma Group	Shs	539.054	EUR	41,14	22.176.681,56	1,18
DE0007010803	Rational	Shs	15.304	EUR	671,50	10.276.636,00	0,54
DE0007164600	SAP	Shs	594.229	EUR	103,88	61.728.508,52	3,27
DE0007165631	Sartorius	Shs	62.665	EUR	427,40	26.783.021,00	1,42
DE000A12DM80	Scout24	Shs	606.635	EUR	63,95	38.794.308,25	2,06
DE000STRA555	STRATEC	Shs	254.162	EUR	117,60	29.889.451,20	1,59
DE0007493991	Stroeer	Shs	425.017	EUR	70,15	29.814.942,55	1,58
DE000SYM9999	Symrise	Shs	288.104	EUR	103,15	29.717.927,60	1,58
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	725.623	EUR	84,44	61.271.606,12	3,25
Irlande					177.259.731,89	9,40	
IE0002424939	DCC	Shs	337.334	GBP	62,90	24.900.974,77	1,32
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	249.172	EUR	107,50	26.785.990,00	1,42
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	878.232	EUR	71,45	62.749.676,40	3,33
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	106.530	EUR	71,55	7.622.221,50	0,40
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	3.299.514	EUR	16,73	55.200.869,22	2,93
Italie					94.980.859,26	5,04	
IT0004056880	Amplifon	Shs	1.400.752	EUR	31,96	44.768.033,92	2,38
IT0001031084	Banca Generali	Shs	610.196	EUR	30,34	18.513.346,64	0,98
IT0003097257	Biesse	Shs	581.017	EUR	24,22	14.072.231,74	0,75
IT0003115950	De' Longhi	Shs	503.348	EUR	35,02	17.627.246,96	0,93
Luxembourg					64.201.638,25	3,41	
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	580.215	EUR	82,13	47.653.057,95	2,53
LU1066226637	Stabilus	Shs	272.629	EUR	60,70	16.548.580,30	0,88
Espagne					132.034.150,64	7,01	
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	574.224	EUR	60,72	34.866.881,28	1,85
ES0171996087	Grifols	Shs	1.446.760	EUR	22,59	32.682.308,40	1,73
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	1.209.168	EUR	28,32	34.243.637,76	1,82
ES0183746314	Vidrala	Shs	320.353	EUR	94,40	30.241.323,20	1,61
Pays-Bas					227.840.172,40	12,09	
NL0012969182	Adyen	Shs	6.994	EUR	1.887,00	13.197.678,00	0,70
NL0010273215	ASML Holding	Shs	353.417	EUR	515,60	182.221.805,20	9,67
NL0000009165	Heineken	Shs	365.922	EUR	88,60	32.420.689,20	1,72

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Actions de participation					21.474.119,00	1,14
Pays-Bas					21.474.119,00	1,14
NL0000852523	TKH Group (NV)	Shs	523.759	EUR 41,00	21.474.119,00	1,14
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.874.004.870,05	99,43
Dépôts auprès d'établissements financiers					177.606,81	0,01
Dépôts à vue					177.606,81	0,01
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			177.606,81	0,01
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					177.606,81	0,01

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				215.459,67	0,01
Opérations de change à terme				215.459,67	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-783.256,11		583,45	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-1.472.440,53		-32.946,18	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-884.337,05		24.220,87	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-12.327.215,44		252.186,12	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-70.782,90		-713,36	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-1.303.618,63		-27.871,23	0,00
Investissements en produits dérivés				215.459,67	0,01
Actif/passif net circulant				10.356.245,60	0,55
Actif net du Compartiment				1.884.754.182,13	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	187,25	164,76	147,22
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	1.458,56	1.279,12	1.133,22
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	269,88	237,51	212,11
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	293,25	257,96	229,74
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	267,73	236,40	212,12
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	3.019,45	2.645,58	2.347,38
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	3.388,15	2.967,27	2.619,20
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	1.532,73	1.342,62	1.185,60
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	1.534,06	1.341,78	1.181,29
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	160,30	140,55	124,74
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	164,47	144,14	127,41
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	3.046,14	2.667,50	2.365,90
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	2.403,60	2.101,90	1.849,80
- Catégorie AT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A1W 60S/ISIN: LU0980735236	197,63	173,49	155,10
- Catégorie YT (H-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P T2J/ISIN: LU2068227326	58,45	51,02	--
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	21,32	18,63	16,26
Actions en circulation		3.015.814	2.866.586	3.368.813
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	3.930	8.882	8.747
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	75	78	92
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	173.071	174.470	187.288
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	1.164.196	1.029.381	1.059.272
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	203.455	187.447	189.848
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	10.512	8.949	7.143
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	117.314	98.864	113.187
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	8.382	7.039	9.210
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	108.325	106.051	17.703
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	59.681	47.261	57.194
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	245.249	186.014	210.357
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	154.584	346.922	724.216
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	124.781	144.688	207.272

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A1W 60S/ISIN: LU0980735236	3.702	3.255	3.410
- Catégorie YT (H-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P T2J/ISIN: LU2068227326	171	171	--
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	638.385	517.114	573.873
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.884,8	2.093,4	2.809,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Allemagne	38,31
France	23,03
Pays-Bas	13,23
Irlande	9,40
Espagne	7,01
Italie	5,04
Luxembourg	3,41
Autres éléments de l'actif net	0,57
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	1.601,62
- taux d'intérêt négatif	-32.546,92
Revenu de dividendes	4.676.564,32
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	4.645.619,02
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-233.428,15
Commission forfaitaire	-9.894.038,82
Autres frais	-38.522,82
Total des dépenses	-10.165.989,79
Résultat net/perte nette	-5.520.370,77
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	170.473.203,57
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-74.948,09
- opérations de change	-269.874,70
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	164.608.010,01
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	105.975.160,46
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	181.797,62
- opérations de change	-152,82
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	270.764.815,27

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	1.874.004.870,05
(Valeur d'acquisition EUR 1.287.964.386,63)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	177.606,81
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	983.102,63
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	888.450,84
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	13.013.315,81
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	276.990,44
Total de l'actif	1.889.344.336,58
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.213.410,77
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.542.080,30
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.773.132,61
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-61.530,77
Total du passif	-4.590.154,45
Actif net du Compartiment	1.884.754.182,13

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	2.093.364.802,81
Souscriptions	344.210.101,86
Rachats	-822.527.014,12
Distribution	-1.058.523,69
Produit total	270.764.815,27
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.884.754.182,13

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.866.586
- émises	857.991
- rachetées	-708.764
- à la fin de la période considérée	3.015.813

Allianz Europe Conviction Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					187.734.980,28	99,44
Actions					187.734.980,28	99,44
Australie					3.815.356,39	2,02
GB00BH0P3Z91	BHP Group	Shs	155.000	GBP 20,98	3.815.356,39	2,02
Belgique					6.763.030,00	3,58
BE0003470755	Solvay	Shs	14.000	EUR 107,75	1.508.500,00	0,80
BE0003739530	UCB	Shs	33.000	EUR 81,38	2.685.540,00	1,42
BE0974320526	Umicore	Shs	57.000	EUR 45,07	2.568.990,00	1,36
Danemark					4.108.802,51	2,18
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	39.000	DKK 433,35	2.272.413,46	1,21
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	5.100	DKK 2.678,00	1.836.389,05	0,97
Finlande					4.613.180,00	2,44
FI0009013296	Neste	Shs	33.500	EUR 45,08	1.510.180,00	0,80
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	100.000	EUR 31,03	3.103.000,00	1,64
France					47.097.022,60	24,95
FR0000120073	Air Liquide	Shs	25.000	EUR 139,50	3.487.500,00	1,85
FR0010220475	Alstom	Shs	50.000	EUR 42,75	2.137.500,00	1,13
FR0000051732	Atos	Shs	27.000	EUR 66,80	1.803.600,00	0,96
FR0000120628	AXA	Shs	125.000	EUR 23,11	2.888.750,00	1,53
FR0000125338	Capgemini	Shs	11.000	EUR 147,00	1.617.000,00	0,86
FR0000120172	Carrefour	Shs	70.000	EUR 15,41	1.078.350,00	0,57
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	55.000	EUR 50,90	2.799.500,00	1,48
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	250.000	EUR 12,40	3.098.750,00	1,64
FR0010908533	Edenred	Shs	37.500	EUR 44,53	1.669.875,00	0,88
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	15.000	EUR 138,35	2.075.250,00	1,10
FR0000121147	Faurecia	Shs	5.704	EUR 45,65	260.387,60	0,14
FR0010307819	Legrand	Shs	19.000	EUR 79,48	1.510.120,00	0,80
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	7.000	EUR 566,10	3.962.700,00	2,10
FR0000131906	Renault	Shs	40.000	EUR 38,11	1.524.200,00	0,81
FR0000120578	Sanofi	Shs	49.000	EUR 84,29	4.130.210,00	2,19
FR0010411983	SCOR	Shs	120.000	EUR 29,50	3.540.000,00	1,87
FR0000120271	TOTAL	Shs	47.000	EUR 39,71	1.866.370,00	0,99
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	130.000	EUR 22,06	2.867.800,00	1,52
FR0000125486	Vinci	Shs	32.000	EUR 88,70	2.838.400,00	1,50
FR0011981968	Worldline	Shs	27.000	EUR 71,88	1.940.760,00	1,03
Allemagne					18.955.360,00	10,04
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	240.000	EUR 17,21	4.129.200,00	2,19
DE000ENAG999	E.ON	Shs	170.000	EUR 9,78	1.663.280,00	0,88
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	10.000	EUR 263,90	2.639.000,00	1,40
DE0007037129	RWE	Shs	45.000	EUR 32,74	1.473.300,00	0,78
DE0007164600	SAP	Shs	29.000	EUR 103,88	3.012.520,00	1,59
DE0007236101	Siemens	Shs	43.000	EUR 140,42	6.038.060,00	3,20
Irlande					2.783.190,19	1,47
IE0001827041	CRH	Shs	70.000	GBP 33,88	2.783.190,19	1,47
Italie					12.281.140,00	6,51
IT0003128367	Enel	Shs	410.000	EUR 8,44	3.460.810,00	1,83
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	175.000	EUR 9,64	1.687.000,00	0,89
IT0004965148	Moncler	Shs	23.000	EUR 48,94	1.125.620,00	0,60
IT0005385213	Newlat Food	Shs	90.000	EUR 6,46	581.400,00	0,31
IT0004176001	Prismian	Shs	85.000	EUR 27,46	2.334.100,00	1,24
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	Shs	3.600.000	EUR 0,47	1.682.640,00	0,89
IT0005239360	UniCredit	Shs	155.000	EUR 9,09	1.409.570,00	0,75
Norvège					10.019.076,04	5,31
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	300.000	NOK 73,02	2.189.021,67	1,16
NO0003053605	Storebrand	Shs	525.000	NOK 86,28	4.526.436,35	2,40
NO0010208051	Yara International	Shs	75.000	NOK 440,80	3.303.618,02	1,75
Espagne					5.879.436,88	3,11

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	500.000	EUR 2,91	1.454.000,00	0,77
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	50.000	EUR 18,10	905.000,00	0,48
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	192.714	EUR 10,92	2.104.436,88	1,11
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	50.000	EUR 28,32	1.416.000,00	0,75
Suède					3.718.092,48	1,97
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	330.000	SEK 115,25	3.718.092,48	1,97
Suisse					23.564.448,64	12,48
CH0012221716	ABB	Shs	62.000	CHF 28,61	1.603.198,55	0,85
CH0198251305	Coca-Cola	Shs	70.000	GBP 23,41	1.923.095,70	1,02
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	15.000	CHF 91,24	1.236.956,14	0,65
CH0038863350	Nestlé	Shs	57.000	CHF 105,64	5.442.281,62	2,88
CH0012032048	Roche Holding	Shs	22.000	CHF 305,40	6.072.527,32	3,22
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	92.500	EUR 31,98	2.958.150,00	1,57
CH0244767585	UBS Group	Shs	325.000	CHF 14,74	4.328.239,31	2,29
Pays-Bas					16.460.575,00	8,72
NL0011821202	ING Groep	Shs	385.000	EUR 10,45	4.021.710,00	2,13
NL0000009538	Philips	Shs	95.000	EUR 48,87	4.642.175,00	2,46
NL0011821392	Signify	Shs	65.000	EUR 45,01	2.925.650,00	1,55
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	320.000	EUR 15,22	4.871.040,00	2,58
Royaume-Uni					27.676.269,55	14,66
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	155.000	GBP 5,55	1.008.818,43	0,53
GB0031348658	Barclays	Shs	1.790.000	GBP 1,88	3.956.791,42	2,10
GB0007980591	BP	Shs	900.000	GBP 2,98	3.142.707,11	1,66
GB0030913577	BT Group	Shs	990.000	GBP 1,57	1.829.682,92	0,97
GB0031743007	Burberry Group	Shs	65.000	GBP 19,18	1.462.682,86	0,78
GB0059822006	Dialog Semiconductor	Shs	35.000	EUR 64,24	2.248.400,00	1,19
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	220.000	GBP 12,98	3.351.521,25	1,78
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	190.000	GBP 5,69	1.269.170,40	0,67
GB00B0130H42	ITM Power	Shs	350.000	GBP 4,61	1.894.540,90	1,00
GB00BKFB1C65	M&G	Shs	625.000	GBP 2,08	1.525.614,46	0,81
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	45.000	GBP 65,19	3.442.888,18	1,82
GB0007908733	SSE	Shs	75.000	GBP 14,48	1.274.034,77	0,68
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	115.000	GBP 9,41	1.269.416,85	0,67
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					187.734.980,28	99,44
Dépôts auprès d'établissements financiers					966.466,02	0,51
Dépôts à vue					966.466,02	0,51
	State Street Bank International					
	GmbH. Luxembourg Branch	EUR			806.466,02	0,43
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			160.000,00	0,08
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					966.466,02	0,51

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-200.394,01	-0,10
Opérations de change à terme				-200.394,01	-0,10
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-4.889.381,79		95.778,03	0,05
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2021	DKK	-7.789.598,47		-108,84	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-306.510,06		3.694,37	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-7.071.001,06		-232.250,40	-0,12
Sold NOK / Bought EUR - 14 May 2021	NOK	-21.619.639,76		-74.812,86	-0,03
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-8.709.245,95		7.305,69	0,00
Investissements en produits dérivés				-200.394,01	-0,10
Actif/passif net circulant				285.990,32	0,15
Actif net du Compartiment				188.787.042,61	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0M 8SA/ISIN: LU0327454749	207,10	169,41	182,76
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A0M 8SJ/ISIN: LU0327455985	145,51	118,33	126,20
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation) WKN: A2A QLG/ISIN: LU1480530499	1.418,78	1.166,05	1.220,58
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2J BTL/ISIN: LU1752424140	--	1.017,42	1.096,68
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A11 1RZ/ISIN: LU1056556654	1.579,74	1.277,04	1.345,89
Actions en circulation	778.079	814.205	851.127
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0M 8SA/ISIN: LU0327454749	112.895	115.183	117.577
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A0M 8SJ/ISIN: LU0327455985	613.819	648.999	689.119
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation) WKN: A2A QLG/ISIN: LU1480530499	31.386	29.852	32.794
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2J BTL/ISIN: LU1752424140	--	1	1
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A11 1RZ/ISIN: LU1056556654	19.979	20.170	11.627
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	188,8	156,9	164,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	24,95
Royaume-Uni	14,66
Suisse	12,48
Allemagne	10,04
Pays-Bas	8,72
Italie	6,51
Norvège	5,31
Belgique	3,58
Espagne	3,11
Finlande	2,44
Danemark	2,18
Australie	2,02
Autres pays	3,44
Autres éléments de l'actif net	0,56
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 152.323.430,96)	187.734.980,28
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	966.466,02
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	504.912,72
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	26.412,17
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	106.778,09
Total de l'actif	189.339.549,28
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-9.534,35
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-235.800,22
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-307.172,10
Total du passif	-552.506,67
Actif net du Compartiment	188.787.042,61

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	156.874.100,04
Souscriptions	10.991.601,63
Rachats	-14.043.436,65
Distribution	-124.073,44
Produit total	35.088.851,03
Actif net du Compartiment à la fin de la période	188.787.042,61

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	814.205
- émises	30.725
- rachetées	-66.851
- à la fin de la période considérée	778.079

Allianz Europe Equity Growth

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					7.109.250.011,62	98,49
Actions					7.109.250.011,62	98,49
Danemark					1.289.803.823,20	17,87
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	6.718.223 DKK	289,10	261.147.848,75	3,62
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	761.160 DKK	575,40	58.888.400,79	0,82
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	1.216.337 DKK	948,80	155.171.707,60	2,15
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	2.259.967 DKK	1.238,50	376.341.450,20	5,21
DK0060952919	Netcompany Group	Shs	1.033.139 DKK	603,50	83.833.959,02	1,16
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	4.527.587 DKK	433,35	263.808.965,39	3,65
DK0060495240	SimCorp	Shs	859.574 DKK	784,00	90.611.491,45	1,26
France					723.709.438,35	10,02
FR0000130650	Dassault Systemes	Shs	1.058.083 EUR	181,35	191.883.352,05	2,66
FR0010307819	Legrand	Shs	1.353.495 EUR	79,48	107.575.782,60	1,49
FR0000120321	L'Oréal	Shs	612.960 EUR	327,50	200.744.400,00	2,78
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	394.817 EUR	566,10	223.505.903,70	3,09
Allemagne					1.523.214.592,07	21,10
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	832.638 EUR	264,90	220.565.806,20	3,05
DE0005158703	Bechtle	Shs	292.618 EUR	158,50	46.379.953,00	0,64
DE0005790430	Fuchs Petrolub	Shs	114.213 EUR	41,58	4.748.976,54	0,07
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	10.826.112 EUR	35,64	385.788.501,12	5,34
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Shs	416.829 EUR	106,76	44.500.664,04	0,62
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	587.933 EUR	203,40	119.585.572,20	1,66
DE0006452907	Nemetschek	Shs	1.669.649 EUR	53,80	89.827.116,20	1,24
DE0007010803	Rational	Shs	38.931 EUR	671,50	26.142.166,50	0,36
DE0007164600	SAP	Shs	2.222.401 EUR	103,88	230.863.015,88	3,20
DE0007493991	Stroeer	Shs	713.543 EUR	70,15	50.055.041,45	0,69
DE000SYM9999	Symrise	Shs	752.742 EUR	103,15	77.645.337,30	1,08
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	2.689.631 EUR	84,44	227.112.441,64	3,15
Irlande					455.324.863,87	6,31
IE0002424939	DCC	Shs	2.050.154 GBP	62,90	151.336.162,47	2,10
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	955.194 EUR	107,50	102.683.355,00	1,42
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	2.427.038 EUR	71,45	173.411.865,10	2,40
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	389.846 EUR	71,55	27.893.481,30	0,39
Italie					38.813.051,22	0,54
IT0003115950	De' Longhi	Shs	1.108.311 EUR	35,02	38.813.051,22	0,54
Espagne					56.951.038,56	0,79
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	2.010.983 EUR	28,32	56.951.038,56	0,79
Suède					1.050.849.930,21	14,56
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	8.007.034 SEK	252,50	197.650.705,45	2,74
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	4.550.104 SEK	532,00	236.645.510,24	3,28
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	4.132.401 SEK	113,45	45.832.365,42	0,63
SE0011166933	Epiroc -A-	Shs	8.362.363 SEK	197,90	161.785.696,78	2,24
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	2.427.439 SEK	798,60	189.514.718,48	2,62
SE0007074281	Hexpol	Shs	7.970.800 SEK	98,75	76.949.239,16	1,07
SE0006370730	Lifco -B-	Shs	900.554 SEK	817,50	71.971.877,91	1,00
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	3.195.149 SEK	225,70	70.499.816,77	0,98
Suisse					907.342.585,28	12,57
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	10.584 CHF	8.290,00	79.301.632,03	1,10
CH0013841017	Lonza Group	Shs	226.175 CHF	531,00	108.546.764,69	1,50
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	218.924 CHF	1.202,50	237.933.845,16	3,29
CH0418792922	Sika	Shs	1.291.688 CHF	268,80	313.808.463,73	4,35
CH0012453913	Temenos	Shs	624.770 CHF	136,30	76.965.090,94	1,07
CH0311864901	VAT Group	Shs	380.488 CHF	264,00	90.786.788,73	1,26
Pays-Bas					576.664.772,00	7,99
NL0012969182	Adyen	Shs	18.524 EUR	1.887,00	34.954.788,00	0,48
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.050.640 EUR	515,60	541.709.984,00	7,51
Royaume-Uni					486.575.916,86	6,74

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB0030927254	ASOS	Shs	869.418	GBP 54,98	56.096.376,20	0,78
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	5.168.378	GBP 5,55	33.638.419,21	0,47
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	5.938.622	GBP 7,32	51.006.674,11	0,71
GB00BGDT3G23	Rightmove	Shs	4.201.486	GBP 5,83	28.725.979,43	0,40
GB00BFVFNZH21	Rotork	Shs	13.189.799	GBP 3,60	55.754.937,07	0,77
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	709.915	GBP 114,40	95.308.979,87	1,32
GB0007669376	St James's Place	Shs	5.221.001	GBP 12,78	78.273.747,92	1,08
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	1.829.130	EUR 47,99	87.770.803,05	1,21
Parts d'OPC					49.142.700,00	0,68
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					49.142.700,00	0,68
LU1637612893	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W (H-EUR)- EUR - (0,650%)	Shs	27.000	EUR 1.820,10	49.142.700,00	0,68
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					7.158.392.711,62	99,17
Dépôts auprès d'établissements financiers					48.446.298,84	0,67
Dépôts à vue					48.446.298,84	0,67
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			48.446.298,84	0,67
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					48.446.298,84	0,67

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				4.608.285,07	0,06
Opérations de change à terme				4.608.285,07	0,06
Sold CHF / Bought DKK - 12 May 2021	CHF	-687.817,27		2.362,93	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-1.352.927,74		15.365,90	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 14 May 2021	CHF	-159.330,92		847,87	0,00
Sold CHF / Bought PLN - 14 May 2021	CHF	-849.011,44		-8.794,84	0,00
Sold CHF / Bought SEK - 14 May 2021	CHF	-33.924,07		-167,21	0,00
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021	CHF	-74,94		1,66	0,00
Sold DKK / Bought CHF - 12 May 2021	DKK	-40.292.488,63		-111.782,75	0,00
Sold DKK / Bought PLN - 12 May 2021	DKK	-8.848.776,46		-38.234,11	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-14.316.771,25		-301.385,93	-0,01
Sold EUR / Bought HUF - 14 May 2021	EUR	-16.060.417,34		-276.726,41	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 14 May 2021	EUR	-3.238.830,05		-101.801,76	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 14 May 2021	EUR	-67.400.396,02		1.058.354,12	0,01
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-226.906.493,17		4.871.902,08	0,06
Sold GBP / Bought CHF - 14 May 2021	GBP	-1.903.480,62		-113.524,46	0,00
Sold GBP / Bought PLN - 14 May 2021	GBP	-436.336,04		-31.148,64	0,00
Sold HUF / Bought EUR - 14 May 2021	HUF	-362.981.794,76		-7.304,62	0,00
Sold PLN / Bought CHF - 14 May 2021	PLN	-31.792,60		120,90	0,00
Sold PLN / Bought DKK - 12 May 2021	PLN	-537.876,17		3.227,84	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 14 May 2021	PLN	-1.439.263,73		8.123,27	0,00
Sold PLN / Bought GBP - 14 May 2021	PLN	-186.288,82		1.056,27	0,00
Sold PLN / Bought SEK - 14 May 2021	PLN	-36.215,73		74,13	0,00
Sold PLN / Bought USD - 14 May 2021	PLN	-2.404,29		28,97	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 14 May 2021	SEK	-40.055.950,76		-49.383,78	0,00
Sold SEK / Bought PLN - 14 May 2021	SEK	-9.040.790,21		-20.952,10	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 14 May 2021	SGD	-5.816.952,73		-53.281,60	0,00
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-10.441,76		-378,94	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-18.183.369,82		-238.310,61	0,00
Sold USD / Bought PLN - 14 May 2021	USD	-89,74		-3,11	0,00
Investissements en produits dérivés				4.608.285,07	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Actif/passif net circulant	EUR			6.992.605,09	0,10
Actif net du Compartiment	EUR			7.218.439.900,62	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie PT (AUD) (capitalisation)	WKN: A1J VHD/ISIN: LU0757889166	3.368,25	3.092,74	2.577,33
- Catégorie AT (H-CHF) (capitalisation)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	239,13	208,33	178,24
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	344,57	297,92	254,92
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	365,97	316,28	269,91
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	327,88	284,42	244,55
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	3.789,67	3.262,36	2.774,61
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	4.267,09	3.671,38	3.105,32
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	2.739,83	2.358,87	2.006,33
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	2.242,67	1.929,95	1.633,02
- Catégorie P2 (EUR) (distribution)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	2.433,34	2.096,81	1.782,96
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	149,85	129,07	109,80
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	151,64	130,56	110,58
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	3.887,28	3.350,17	2.847,93
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	3.635,01	3.122,87	2.633,46
- Catégorie A (GBP) (distribution)	WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	426,95	395,48	327,73
- Catégorie P (GBP) (distribution)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	2.946,02	2.718,00	2.246,22
- Catégorie AT (H2-HUF) (capitalisation)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	88.728,58	76.321,68	65.058,03
- Catégorie AT (H-PLN) (capitalisation)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	1.239,44	1.076,09	910,91
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	25,80	22,22	18,78
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	25,27	21,70	18,16
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	1.652,45	1.417,10	1.127,05
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	2.549,62	2.178,19	1.805,30
- Catégorie RT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D XY5/ISIN: LU1687709441	15,66	13,39	11,13
Actions en circulation		23.535.201	22.189.600	25.581.458
- Catégorie PT (AUD) (capitalisation)	WKN: A1J VHD/ISIN: LU0757889166	128	104	36
- Catégorie AT (H-CHF) (capitalisation)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	126.272	124.467	122.953
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	1.637.699	1.231.957	1.347.565
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	5.116.737	4.660.344	5.461.303
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	586.791	629.571	744.856
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	17.284	19.397	27.509
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	130.065	142.110	133.517

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	53.649	52.822	53.480
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	20.009	26.178	34.052
- Catégorie P2 (EUR) (distribution)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	24.293	15.577	8.498
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	164.808	270.781	349.663
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	1.964.625	2.164.854	2.012.335
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	282.263	301.968	319.687
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	504.428	545.193	628.994
- Catégorie A (GBP) (distribution)	WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	15.928	14.638	15.035
- Catégorie P (GBP) (distribution)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	7.361	7.864	6.001
- Catégorie AT (H2-HUF) (capitalisation)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	61.458	57.365	74.729
- Catégorie AT (H-PLN) (capitalisation)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	22.689	21.838	29.062
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	4.017.601	3.613.903	3.925.406
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	8.560.290	8.139.624	9.985.018
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	69.081	58.186	76.965
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	15.336	15.154	68.620
- Catégorie RT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D XYS/ISIN: LU1687709441	136.407	75.707	101.444
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		7.218,4	6.216,1	6.031,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Allemagne	21,10
Danemark	17,87
Suède	14,56
Suisse	12,57
France	10,02
Pays-Bas	7,99
Royaume-Uni	6,74
Irlande	6,31
Autres pays	2,01
Autres éléments de l'actif net	0,83
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-110.436,43
Revenu de dividendes	24.821.037,75
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	17.685,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	24.728.286,32
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-989.564,66
Commission forfaitaire	-38.270.665,14
Autres frais	-23.290,32
Total des dépenses	-39.283.520,12
Résultat net/perte nette	-14.555.233,80
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	151.699.350,94
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-2.055.080,91
- opérations de change	-6.718.775,98
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	128.370.260,25
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	857.937.847,39
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	3.911.836,81
- opérations de change	2.505,32
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	990.222.449,77

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 3.895.052.965,69)	7.158.392.711,62
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	48.446.298,84
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	9.978.829,83
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	7.880.400,49
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.087.408,62
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	5.961.465,94
Total de l'actif	7.232.747.115,34
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-5.395.690,54
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-7.558.343,31
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.353.180,87
Total du passif	-14.307.214,72
Actif net du Compartiment	7.218.439.900,62

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	6.216.145.186,05
Souscriptions	1.191.737.263,18
Rachats	-1.175.831.585,25
Distributions	-3.833.413,13
Produit total	990.222.449,77
Actif net du Compartiment à la fin de la période	7.218.439.900,62

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	22.189.600
- émises	5.273.551
- rachetées	-3.927.949
- à la fin de la période considérée	23.535.202

Allianz Europe Equity Growth Select

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.002.074.320,11	99,47
Actions					996.614.020,11	98,93
Danemark					179.994.453,29	17,87
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	1.011.536	DKK 289,10	39.319.988,39	3,90
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	93.641	DKK 575,40	7.244.690,65	0,72
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	210.665	DKK 948,80	26.875.156,95	2,67
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	386.750	DKK 1.238,50	64.403.619,99	6,39
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	723.411	DKK 433,35	42.150.997,31	4,19
France					117.762.787,06	11,69
FR0000130650	Dassault Systemes	Shs	166.576	EUR 181,35	30.208.557,60	3,00
FR0010307819	Legrand	Shs	215.277	EUR 79,48	17.110.215,96	1,70
FR0000120321	L'Oréal	Shs	97.019	EUR 327,50	31.773.722,50	3,15
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	68.310	EUR 566,10	38.670.291,00	3,84
Allemagne					204.332.191,72	20,28
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	138.984	EUR 264,90	36.816.861,60	3,65
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	1.892.560	EUR 35,64	67.441.375,60	6,69
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	89.501	EUR 203,40	18.204.503,40	1,81
DE0006452907	Nemetschek	Shs	97.709	EUR 53,80	5.256.744,20	0,52
DE0007164600	SAP	Shs	372.042	EUR 103,88	38.647.722,96	3,84
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	449.609	EUR 84,44	37.964.983,96	3,77
Irlande					66.287.797,50	6,58
IE0002424939	DCC	Shs	293.875	GBP 62,90	21.692.962,95	2,15
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	136.495	EUR 107,50	14.673.212,50	1,46
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	30.922	EUR 71,45	2.209.376,90	0,22
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	387.313	EUR 71,55	27.712.245,15	2,75
Espagne					10.419.069,60	1,04
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	367.905	EUR 28,32	10.419.069,60	1,04
Suède					147.320.514,40	14,62
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	1.320.668	SEK 252,50	32.600.206,50	3,24
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	680.625	SEK 532,00	35.398.498,67	3,51
SE0011166933	Epirac -A-	Shs	1.199.113	SEK 197,90	23.199.104,39	2,30
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	464.809	SEK 798,60	36.288.510,97	3,60
SE0007074281	Hexpol	Shs	870.441	SEK 98,75	8.403.143,06	0,83
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	518.071	SEK 225,70	11.431.050,81	1,14
Suisse					140.593.539,00	13,96
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	1.894	CHF 8.290,00	14.190.976,10	1,41
CH0013841017	Lonza Group	Shs	35.012	CHF 531,00	16.803.091,97	1,67
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	35.564	CHF 1.202,50	38.652.131,65	3,84
CH0418792922	Sika	Shs	205.196	CHF 268,80	49.851.234,60	4,95
CH0012453913	Temenos	Shs	88.158	CHF 136,30	10.860.138,11	1,08
CH0311864901	VAT Group	Shs	42.899	CHF 264,00	10.235.966,57	1,01
Pays-Bas					91.900.527,80	9,12
NL0012969182	Adyen	Shs	3.069	EUR 1.887,00	5.791.203,00	0,57
NL0010273215	ASML Holding	Shs	167.008	EUR 515,60	86.109.324,80	8,55
Royaume-Uni					38.003.139,74	3,77
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	69.089	GBP 114,40	9.275.479,61	0,92
GB0007669376	St James's Place	Shs	958.388	GBP 12,78	14.368.244,85	1,43
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	299.248	EUR 47,99	14.359.415,28	1,42
Parts d'OPC						
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Luxembourg					5.460.300,00	0,54
LU1637612893	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W(H-EUR)- EUR - (0,650%)	Shs	3.000	EUR 1.820,10	5.460.300,00	0,54
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.002.074.320,11	99,47
Dépôts auprès d'établissements financiers					7.117.327,25	0,71
Dépôts à vue					7.117.327,25	0,71

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			7.117.327,25	0,71
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					7.117.327,25	0,71

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.770.926,55	0,18
Opérations de change à terme				1.770.926,55	0,18
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-2.638,86		52,37	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 14 May 2021	CZK	-28.928.326,40		1.911,02	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2021	DKK	-24.117,77		-0,45	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 14 May 2021	EUR	-10.842.667,32		-91.985,12	-0,01
Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2021	EUR	-301,19		-0,06	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 14 May 2021	EUR	-1.410.678,54		21.986,24	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-109.250.792,45		2.370.054,10	0,24
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-600,83		-20,80	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-25.013,73		20,29	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 14 May 2021	SGD	-374.939,53		-3.571,71	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-31.710.547,63		-527.519,33	-0,05
Investissements en produits dérivés				1.770.926,55	0,18
Actif/passif net circulant				-3.544.547,01	-0,36
Actif net du Compartiment				1.007.418.026,90	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (H2-CZK) (distribution)	WKN: A14 XGV/ISIN: LU1269085475	4.996,02	4.259,49	3.621,46
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	4.906,08	4.182,93	3.556,58
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	206,08	175,75	149,30
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	216,20	184,29	156,13
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	203,79	174,36	148,84
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	2.198,30	1.866,49	1.576,67
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	2.320,96	1.969,68	1.654,00
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QF9/ISIN: LU1479564525	1.705,16	1.452,75	1.221,44
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	2.197,17	1.865,83	1.576,21
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VJZ/ISIN: LU1250162788	1.600,36	1.358,42	1.141,18
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	152,21	129,32	109,26
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	169,86	144,26	121,31
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	2.203,95	1.873,34	1.581,75
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	2.376,42	2.013,72	1.685,94
- Catégorie WT63 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q GQQ/ISIN: LU2252526533	1.139,20	--	--
- Catégorie W3 (EUR) (distribution)	WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	1.542,72	1.312,07	1.107,57
- Catégorie W6 (EUR) (distribution)	WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303	1.312,52	1.202,14	1.016,71
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P EXB/ISIN: LU1958617901	--	118,40	--
- Catégorie RT (GBP) (capitalisation)	WKN: A12 ESM/ISIN: LU1136181085	209,16	190,27	155,28
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	16,29	13,85	11,63
- Catégorie A (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	17,51	14,84	12,33
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	16,78	14,21	11,81
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	1.714,16	1.445,59	1.190,65
Actions en circulation		1.964.654	2.327.904	1.977.776
- Catégorie A (H2-CZK) (distribution)	WKN: A14 XGV/ISIN: LU1269085475	6.217	6.177	4.586
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	47.007	45.659	52.465
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	523.559	1.069.151	715.836
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	399.880	290.183	427.168
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	118.220	109.736	135.883
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	11.580	14.558	22.740

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	88.193	101.380	49.378
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation) WKN: A2A QF9/ISIN: LU1479564525	10	10	10
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	21.775	29.294	15.758
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation) WKN: A14 VJZ/ISIN: LU1250162788	6.437	7.311	900
- Catégorie R (EUR) (distribution) WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	33.585	42.941	112.166
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	37.687	25.217	34.303
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	36.135	26.527	34.717
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	80.368	60.418	85.189
- Catégorie WT63 (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q GQQ/ISIN: LU2252526533	19.454	--	--
- Catégorie W3 (EUR) (distribution) WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	39.404	45.531	39.041
- Catégorie W6 (EUR) (distribution) WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303	28.537	28.537	15.182
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution) WKN: A2P EXB/ISIN: LU1958617901	--	10	--
- Catégorie RT (GBP) (capitalisation) WKN: A12 ESM/ISIN: LU1136181085	517	174	289
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation) WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	116.552	89.760	76.685
- Catégorie A (H2-USD) (distribution) WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	45.923	46.136	56.601
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation) WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	247.055	216.721	97.538
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation) WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	56.560	72.474	1.257
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	1.007,4	928,1	622,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Allemagne	20,28
Danemark	17,87
Suède	14,62
Suisse	13,96
France	11,69
Pays-Bas	9,12
Irlande	6,58
Royaume-Uni	3,77
Autres pays	1,58
Autres éléments de l'actif net	0,53
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-23.346,78
Revenu de dividendes	3.902.794,68
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	1.965,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	3.881.412,90
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	-142.190,29
Taxe d'abonnement	-114.529,10
Commission forfaitaire	-5.290.480,33
Autres frais	-3.501,86
Total des dépenses	-5.550.701,58
Résultat net/perte nette	-1.669.288,68
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	52.670.110,04
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-1.616.463,28
- opérations de change	-170.015,45
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	49.214.342,63
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	111.257.942,58
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	1.212.964,44
- opérations de change	833,21
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	161.686.082,86

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 699.054.623,12)	1.002.074.320,11
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	7.117.327,25
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	983.982,87
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	4.168.692,37
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	2.394.024,02
Total de l'actif	1.016.738.346,62
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-7.599.982,53
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.097.239,72
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-623.097,47
Total du passif	-9.320.319,72
Actif net du Compartiment	1.007.418.026,90

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	928.071.533,42
Souscriptions	298.344.122,18
Rachats	-377.433.781,95
Distribution	-3.249.929,61
Produit total	161.686.082,86
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.007.418.026,90

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.327.904
- émises	633.220
- rachetées	-996.469
- à la fin de la période considérée	1.964.655

Allianz Europe Equity SRI

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					236.572.850,21	99,66	
Actions					236.572.547,81	99,66	
Belgique					5.375.500,00	2,27	
BE0003565737	KBC Group	Shs	50.000	EUR	62,44	3.122.000,00	1,32
BE0974320526	Umicore	Shs	50.000	EUR	45,07	2.253.500,00	0,95
Danemark					7.672.502,23	3,23	
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	22.000	DKK	575,40	1.702.066,34	0,72
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	60.000	DKK	403,90	3.258.434,90	1,37
DK0060094928	Orsted	Shs	20.000	DKK	1.008,50	2.712.000,99	1,14
Finlande					7.769.000,00	3,27	
FI0009013296	Neste	Shs	100.000	EUR	45,08	4.508.000,00	1,90
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	200.000	EUR	16,31	3.261.000,00	1,37
France					56.920.536,10	23,98	
FR0000120073	Air Liquide	Shs	30.000	EUR	139,50	4.185.000,00	1,76
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	120.000	EUR	52,00	6.240.000,00	2,63
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	100.000	EUR	50,90	5.090.000,00	2,14
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	25.000	EUR	128,55	3.213.750,00	1,35
FR0000130650	Dassault Systemes	Shs	10.000	EUR	181,35	1.813.500,00	0,76
FR0010908533	Edenred	Shs	60.000	EUR	44,53	2.671.800,00	1,13
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	20.000	EUR	138,35	2.767.000,00	1,17
FR0000121147	Faurecia	Shs	2.894	EUR	45,65	132.111,10	0,06
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	8.000	EUR	566,10	4.528.800,00	1,91
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	12.000	EUR	160,45	1.925.400,00	0,81
FR0000131906	Renault	Shs	85.000	EUR	38,11	3.238.925,00	1,36
FR0000120578	Sanofi	Shs	70.000	EUR	84,29	5.900.300,00	2,49
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	25.000	EUR	128,75	3.218.750,00	1,36
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	220.000	EUR	22,06	4.853.200,00	2,04
FR0000125486	Vinci	Shs	40.000	EUR	88,70	3.548.000,00	1,50
FR0011981968	Worldline	Shs	50.000	EUR	71,88	3.594.000,00	1,51
Allemagne					34.759.770,00	14,64	
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	15.000	EUR	264,90	3.973.500,00	1,67
DE0008404005	Allianz	Shs	15.000	EUR	218,35	3.275.250,00	1,38
DE0006062144	Covestro	Shs	50.000	EUR	57,66	2.883.000,00	1,21
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Shs	22.000	EUR	106,76	2.348.720,00	0,99
DE0006599905	Merck	Shs	25.000	EUR	146,60	3.665.000,00	1,54
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	12.000	EUR	203,40	2.440.800,00	1,03
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	15.000	EUR	263,90	3.958.500,00	1,67
DE0007164600	SAP	Shs	50.000	EUR	103,88	5.194.000,00	2,19
DE0007236101	Siemens	Shs	50.000	EUR	140,42	7.021.000,00	2,96
Irlande					2.146.500,00	0,91	
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	30.000	EUR	71,55	2.146.500,00	0,91
Italie					7.808.625,00	3,29	
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	150.000	EUR	17,24	2.585.250,00	1,09
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	2.250.000	EUR	2,32	5.223.375,00	2,20
Espagne					14.999.060,00	6,32	
ES0125220311	Acciona	Shs	15.000	EUR	144,40	2.166.000,00	0,91
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	820.000	EUR	2,91	2.384.560,00	1,01
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	185.000	EUR	18,10	3.348.500,00	1,41
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	500.000	EUR	10,92	5.460.000,00	2,30
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	Shs	50.000	EUR	32,80	1.640.000,00	0,69
Suède					5.848.547,49	2,46	
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	100.000	SEK	252,50	2.468.463,42	1,04
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	300.000	SEK	115,25	3.380.084,07	1,42
Suisse					24.353.036,08	10,26	
CH0012221716	ABB	Shs	100.000	CHF	28,61	2.585.804,11	1,09
CH0010645932	Givaudan	Shs	700	CHF	3.631,00	2.297.217,16	0,97
CH0013841017	Lonza Group	Shs	5.000	CHF	531,00	2.399.618,98	1,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CH0038863350	Nestlé	Shs	90.000	CHF 105,64	8.593.076,25	3,62
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	150.000	EUR 31,98	4.797.000,00	2,02
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	10.000	CHF 407,20	3.680.319,58	1,55
Pays-Bas					28.613.840,00	12,05
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	170.000	EUR 23,90	4.063.000,00	1,71
NL0010273215	ASML Holding	Shs	12.000	EUR 515,60	6.187.200,00	2,60
NL0000009827	DSM	Shs	25.000	EUR 145,30	3.632.500,00	1,53
NL0011821202	ING Groep	Shs	350.000	EUR 10,45	3.656.100,00	1,54
NL0000009538	Philips	Shs	100.000	EUR 48,87	4.886.500,00	2,06
NL0011821392	Signify	Shs	80.000	EUR 45,01	3.600.800,00	1,52
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	170.000	EUR 15,22	2.587.740,00	1,09
Royaume-Uni					40.305.630,91	16,98
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	70.000	GBP 72,52	5.957.407,11	2,51
GB0031348658	Barclays	Shs	1.750.000	GBP 1,88	3.868.371,50	1,63
GB00BJFFLV09	Croda International	Shs	35.000	GBP 63,86	2.623.000,68	1,10
GB0002374006	Diageo	Shs	170.000	GBP 30,21	6.026.001,08	2,54
GB0031638363	Intertek Group	Shs	50.000	GBP 56,08	3.290.633,04	1,39
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	100.000	GBP 30,82	3.616.879,82	1,52
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	50.000	GBP 65,19	3.825.431,32	1,61
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	200.000	GBP 18,17	4.264.913,90	1,80
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	100.000	GBP 40,91	4.800.991,35	2,02
GB00B1KJ408	Whitbread	Shs	50.000	GBP 34,63	2.032.001,11	0,86
Droits					302,40	0,00
Italie					302,40	0,00
IT0005436909	Snam -Rights-	Shs	350.000	EUR 0,00	302,40	0,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					236.572.850,21	99,66
Dépôts auprès d'établissements financiers					130.451,10	0,05
Dépôts à vue					130.451,10	0,05
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			130.451,10	0,05
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					130.451,10	0,05
Actif/passif net circulant					674.997,82	0,29
Actif net du Compartiment					237.378.299,13	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	149,51	130,01	137,37
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	141,46	123,01	128,73
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	140,80	122,50	128,33
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	1.158,94	1.010,17	1.066,30
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2D NWH/ISIN: LU1586357631	--	1.041,41	1.081,00
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A FQH/ISIN: LU1377965626	114,39	99,13	102,97
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	1.590,07	1.387,92	1.464,37
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	1.388,04	1.199,87	1.240,84
Actions en circulation	1.302.595	1.327.870	128.083
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	1.232.168	1.266.583	50.198
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	790	552	152
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	32.507	35.673	41.626
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	23.989	15.307	24.350
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2D NWH/ISIN: LU1586357631	--	1	1
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A FQH/ISIN: LU1377965626	18	175	10
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	12.092	8.818	9.926
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	1.031	761	1.820
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	237,4	197,7	55,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	23,98
Royaume-Uni	16,98
Allemagne	14,64
Pays-Bas	12,05
Suisse	10,26
Espagne	6,32
Italie	3,29
Finlande	3,27
Danemark	3,23
Suède	2,46
Belgique	2,27
Irlande	0,91
Autres éléments de l'actif net	0,34
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	677,62
- taux d'intérêt négatif	-787,56
Revenu de dividendes	1.035.928,50
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	3.011,40
Total des produits	1.038.829,96
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-48.412,33
Commission forfaitaire	-1.781.907,38
Autres frais	-770,65
Total des dépenses	-1.831.090,36
Résultat net/perte nette	-792.260,40
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	4.474.487,94
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-147.892,72
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	3.534.334,82
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	27.695.525,20
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-8.218,36
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	31.221.641,66

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	236.572.850,21
(Valeur d'acquisition EUR 168.606.506,54)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	130.451,10
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	974.939,57
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	11.314,28
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	436.937,68
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	238.126.492,84
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-407.960,73
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-340.232,98
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-748.193,71
Actif net du Compartiment	237.378.299,13

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	197.744.209,92
Souscriptions	27.229.226,97
Rachats	-18.448.352,11
Distribution	-368.427,31
Produit total	31.221.641,66
Actif net du Compartiment à la fin de la période	237.378.299,13

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.327.869
- émises	34.458
- rachetées	-59.732
- à la fin de la période considérée	1.302.595

Allianz Europe Equity Value

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					421.853.932,00	96,97	
Actions					421.853.932,00	96,97	
Autriche					7.491.019,01	1,72	
AT0000A18XM4	ams	Shs	447.530	CHF	18,52	7.491.019,01	1,72
Danemark					4.460.694,66	1,02	
DK0010253921	Schouw	Shs	49.442	DKK	671,00	4.460.694,66	1,02
Finlande					36.010.008,08	8,28	
FI0009007132	Fortum	Shs	684.700	EUR	22,75	15.576.925,00	3,58
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	681.755	EUR	16,31	11.116.015,28	2,56
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	300.260	EUR	31,03	9.317.067,80	2,14
France					104.260.805,69	23,97	
FR0004125920	Amundi	Shs	93.800	EUR	68,85	6.458.130,00	1,48
FR0010313833	Arkema	Shs	62.140	EUR	104,00	6.462.560,00	1,49
FR0000039299	Bolloré	Shs	2.237.906	EUR	4,13	9.251.503,40	2,13
FR0000125338	Capgemini	Shs	84.336	EUR	147,00	12.397.392,00	2,85
FR0000121147	Faurecia	Shs	262.860	EUR	45,65	11.999.559,00	2,76
FR0013269123	Rubis	Shs	204.050	EUR	41,06	8.378.293,00	1,93
FR0000120578	Sanofi	Shs	109.082	EUR	84,29	9.194.521,78	2,11
FR0010411983	SCOR	Shs	252.706	EUR	29,50	7.454.827,00	1,71
FR0000120271	TOTAL	Shs	444.041	EUR	39,71	17.632.868,11	4,05
FR0000125486	Vinci	Shs	114.990	EUR	88,70	10.199.613,00	2,35
FR0000121204	Wendel	Shs	45.324	EUR	106,60	4.831.538,40	1,11
Allemagne					66.556.583,15	15,30	
DE0008404005	Allianz	Shs	96.591	EUR	218,35	21.090.644,85	4,85
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	92.710	EUR	88,67	8.220.595,70	1,89
DE000EVNK013	Evonik Industries	Shs	102.566	EUR	30,37	3.114.929,42	0,72
DE0005785604	Fresenius	Shs	195.642	EUR	38,14	7.461.785,88	1,71
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	71.599	EUR	263,90	18.894.976,10	4,34
DE0007236101	Siemens	Shs	55.360	EUR	140,42	7.773.651,20	1,79
Grèce					3.682.930,15	0,85	
GRS282183003	JUMBO	Shs	235.331	EUR	15,65	3.682.930,15	0,85
Irlande					15.348.537,93	3,53	
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	134.020	USD	59,58	6.799.719,16	1,56
IE0000669501	Glanbia	Shs	671.549	EUR	12,73	8.548.818,77	1,97
Italie					11.108.619,18	2,55	
IT0003128367	Enel	Shs	491.661	EUR	8,44	4.150.110,50	0,95
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	721.837	EUR	9,64	6.958.508,68	1,60
Luxembourg					5.709.568,68	1,31	
LU0156801721	Tenaris	Shs	591.420	EUR	9,65	5.709.568,68	1,31
Norvège					23.570.306,46	5,42	
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	591.087	NOK	54,48	3.217.921,79	0,74
NO0003053605	Storebrand	Shs	1.522.554	NOK	86,28	13.127.130,98	3,02
NO0003078800	TGS NOPEC Geophysical	Shs	530.287	NOK	136,35	7.225.253,69	1,66
Espagne					18.174.586,81	4,18	
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	4.953.394	EUR	2,91	14.404.469,75	3,31
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	302.553	EUR	10,92	3.303.878,76	0,76
ES0173093024	Red Electrica	Shs	30.969	EUR	15,06	466.238,30	0,11
Suède					23.857.612,36	5,48	
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	307.960	SEK	266,00	8.008.317,10	1,84
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	329.150	SEK	276,80	8.906.872,98	2,05
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	616.176	SEK	115,25	6.942.422,28	1,59
Suisse					26.779.765,12	6,16	
CH0012005267	Novartis	Shs	73.070	CHF	81,11	5.356.625,35	1,23
CH0012032048	Roche Holding	Shs	17.881	CHF	305,40	4.935.584,59	1,14
CH0126881561	Swiss Re	Shs	86.605	CHF	93,70	7.334.327,87	1,69
CH0244767585	UBS Group	Shs	687.300	CHF	14,74	9.153.227,31	2,10
Pays-Bas					17.496.850,08	4,02	
NL0011821202	ING Groep	Shs	519.339	EUR	10,45	5.425.015,19	1,25

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
NL0013654783	Prosus	Shs	61.297	EUR 94,74	5.807.277,78	1,33
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	370.027	EUR 16,93	6.264.557,11	1,44
Royaume-Uni					57.346.044,64	13,18
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	94.360	GBP 28,46	3.150.996,83	0,72
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	377.165	GBP 12,98	5.745.802,32	1,32
GB0033195214	Kingfisher	Shs	349.230	GBP 3,26	1.336.074,23	0,31
GB00B8W67662	Liberty Global -A-	Shs	441.750	USD 25,38	9.547.486,20	2,19
GB0006825383	Persimmon	Shs	236.728	GBP 29,53	8.203.789,72	1,89
GB0007099541	Prudential	Shs	606.440	GBP 15,60	11.102.323,60	2,55
GB00BG11K365	Redrow	Shs	1.289.840	GBP 6,32	9.561.336,40	2,20
LU0075646355	Subsea 7	Shs	676.080	NOK 86,40	5.837.122,52	1,34
GB0009887422	Synthomer	Shs	520.051	GBP 4,69	2.861.112,82	0,66
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					421.853.932,00	96,97
Dépôts auprès d'établissements financiers					12.923.187,07	2,97
Dépôts à vue					12.923.187,07	2,97
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			12.628.408,25	2,90
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			294.778,82	0,07
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					12.923.187,07	2,97

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-292.404,31	-0,07
Transactions sur options				-292.404,31	-0,07
Options d'achat en position acheteur sur actions				-83.983,84	-0,02
Call 39.5 Total 04/21	Ctr	1.220	EUR 1,07	-7.383,68	0,00
Call 89 Novartis 09/21	Ctr	6.755	CHF 1,01	36.249,84	0,01
Call 100 Prosus 05/21	Ctr	710	EUR 2,78	-112.850,00	-0,03
Options de vente en position acheteur sur actions				-63.810,90	-0,01
Put 77 Novartis 09/21	Ctr	430	CHF 2,35	-63.810,90	-0,01
Options de vente en position acheteur sur indices				-289.936,50	-0,07
Put 3.575 DJ EURO STOXX 50 Index 04/21	Ctr	1.673	EUR 4,45	-289.936,50	-0,07
Options d'achat en position vendeur sur actions				45.628,00	0,01
Call 44 Total 04/21	Ctr	-1.220	EUR 0,08	45.628,00	0,01
Options de vente en position vendeur sur actions				99.698,93	0,02
Put 86 Novartis 09/21	Ctr	-430	CHF 6,95	99.698,93	0,02
Produits dérivés négociés de gré à gré				119,09	0,00
Opérations de change à terme				119,09	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 06 Apr 2021	EUR	-140.483,08		11,10	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 06 Apr 2021	EUR	-195.450,85		415,81	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 06 Apr 2021	NOK	-1.450.989,59		-307,82	0,00
Investissements en produits dérivés				-292.285,22	-0,07
Actif/passif net circulant				550.875,43	0,13
Actif net du Compartiment				435.035.709,28	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A12 FGP/ISIN: LU1143163779	126,46	100,93	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2D J30/ISIN: LU1543696352	103,87	82,01	96,44
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	1.223,70	980,55	1.173,52
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2D J31/ISIN: LU1543696436	1.020,47	817,57	978,41
- Catégorie R (EUR) (distribution) WKN: A2P BKL/ISIN: LU1931926379	109,08	87,34	104,61
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	110,09	86,60	101,06
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2D J34/ISIN: LU1543696782	1.094,39	--	--
- Catégorie W9 (EUR) (distribution) WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	102.737,76	82.444,33	98.654,30
Actions en circulation	1.621.614	1.156.913	47.646
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A12 FGP/ISIN: LU1143163779	1.109.481	1.115.233	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2D J30/ISIN: LU1543696352	3.494	1.205	1.029
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	43.472	38.183	41.163
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2D J31/ISIN: LU1543696436	110	110	110
- Catégorie R (EUR) (distribution) WKN: A2P BKL/ISIN: LU1931926379	81	80	68
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	457.605	1.500	4.550
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2D J34/ISIN: LU1543696782	5.574	--	--
- Catégorie W9 (EUR) (distribution) WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	1.796	602	724
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	435,0	199,9	120,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions France	23,97
Actions Allemagne	15,30
Actions Royaume-Uni	13,18
Actions Finlande	8,28
Actions Suisse	6,16
Actions Suède	5,48
Actions Norvège	5,42
Actions Espagne	4,18
Actions Pays-Bas	4,02
Actions Irlande	3,53
Actions Italie	2,55
Actions autres pays	4,90
Autres éléments de l'actif net	3,03
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	1.640,62
- taux d'intérêt négatif	-21.014,21
Revenu de dividendes	2.647.840,62
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	2.628.467,03
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-211.980,22
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-48.188,07
Commission forfaitaire	-1.582.322,29
Autres frais	-798,63
Total des dépenses	-1.843.289,21
Résultat net/perte nette	785.177,82
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	879.680,47
- opérations sur valeurs mobilières	20.638.718,34
- opérations à terme sur instruments financiers	-55.871,16
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	267.295,81
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	22.515.001,28
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	-292.404,31
- opérations sur valeurs mobilières	37.983.983,34
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	119,09
- opérations de change	-3.093,82
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	60.203.605,58

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	421.853.932,00
(Valeur d'acquisition EUR 371.359.521,35)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	12.923.187,07
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	1.547.704,64
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.807.720,11
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	14.031.269,36
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.187.989,12
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	181.576,77
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	426,91
Total de l'actif	455.533.805,98
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-425.190,93
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-23.578,92
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-19.210.057,91
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-364.980,04
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-473.981,08
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-307,82
Total du passif	-20.498.096,70
Actif net du Compartiment	435.035.709,28

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	199.949.363,48
Souscriptions	186.173.102,11
Rachats	-7.613.337,53
Distribution	-3.677.024,36
Produit total	60.203.605,58
Actif net du Compartiment à la fin de la période	435.035.709,28

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.156.913
- émises	500.537
- rachetées	-35.837
- à la fin de la période considérée	1.621.613

Allianz Europe Income and Growth

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					75.836.265,32	97,27	
Actions					38.987.903,58	50,01	
Belgique					1.546.844,32	1,98	
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	10.388	EUR	89,34	928.063,92	1,19
BE0003565737	KBC Group	Shs	9.910	EUR	62,44	618.780,40	0,79
Finlande					3.160.649,31	4,05	
FI0009007132	Fortum	Shs	53.283	EUR	22,75	1.212.188,25	1,55
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	50.171	EUR	16,31	818.038,16	1,05
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	36.430	EUR	31,03	1.130.422,90	1,45
France					7.443.361,98	9,55	
FR0000120073	Air Liquide	Shs	4.340	EUR	139,50	605.430,00	0,78
FR0000125338	Capgemini	Shs	6.356	EUR	147,00	934.332,00	1,20
FR0000121147	Faurecia	Shs	8.440	EUR	45,65	385.286,00	0,49
FR0010112524	Nexity	Shs	15.211	EUR	42,86	651.943,46	0,84
FR0000120578	Sanofi	Shs	14.173	EUR	84,29	1.194.642,17	1,53
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	5.156	EUR	128,75	663.835,00	0,85
FR0010411983	SCOR	Shs	19.937	EUR	29,50	588.141,50	0,75
FR0000120271	TOTAL	Shs	39.405	EUR	39,71	1.564.772,55	2,01
FR0000125486	Vinci	Shs	9.639	EUR	88,70	854.979,30	1,10
Allemagne					6.237.460,63	8,00	
DE0008404005	Allianz	Shs	7.406	EUR	218,35	1.617.100,10	2,07
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	9.947	EUR	88,67	882.000,49	1,13
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	29.576	EUR	17,21	508.855,08	0,65
DE000EVNK013	Evonik Industries	Shs	12.908	EUR	30,37	392.015,96	0,50
DE0005785604	Fresenius	Shs	18.983	EUR	38,14	724.011,62	0,93
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	5.213	EUR	263,90	1.375.710,70	1,77
DE0007236101	Siemens	Shs	5.254	EUR	140,42	737.766,68	0,95
Italie					1.016.929,48	1,31	
IT0003128367	Enel	Shs	120.475	EUR	8,44	1.016.929,48	1,31
Norvège					1.696.410,67	2,18	
NO0003053605	Storebrand	Shs	167.369	NOK	86,28	1.443.019,29	1,85
NO0010063308	Telenor	Shs	16.832	NOK	150,65	253.391,38	0,33
Espagne					3.382.239,89	4,34	
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	207.471	EUR	2,91	603.325,67	0,77
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	99.072	EUR	10,92	1.081.866,24	1,39
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	41.513	EUR	28,32	1.175.648,16	1,51
ES0173093024	Red Electrica	Shs	34.633	EUR	15,06	521.399,82	0,67
Suède					4.095.910,49	5,25	
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	43.935	SEK	252,50	1.084.519,40	1,39
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	17.798	SEK	532,00	925.652,86	1,19
SE0009922164	Essity -B-	Shs	26.165	SEK	275,00	703.426,53	0,90
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	54.612	SEK	115,25	615.310,50	0,79
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	35.325	SEK	222,10	767.001,20	0,98
Suisse					5.506.470,97	7,06	
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	2.661	CHF	270,80	651.285,33	0,83
CH0038863350	Nestlé	Shs	10.524	CHF	105,64	1.004.817,05	1,29
CH0012005267	Novartis	Shs	22.333	CHF	81,11	1.637.190,56	2,10
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	350	CHF	1.202,50	380.391,58	0,49
CH0012032048	Roche Holding	Shs	1.410	CHF	305,40	389.193,80	0,50
CH0126881561	Swiss Re	Shs	8.927	CHF	93,70	756.001,90	0,97
CH0244767585	UBS Group	Shs	51.630	CHF	14,74	687.590,75	0,88
Pays-Bas					645.786,90	0,83	
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	6.765	EUR	95,46	645.786,90	0,83
Royaume-Uni					4.255.838,94	5,46	
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	15.622	GBP	28,46	521.670,97	0,67
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	77.614	GBP	3,94	359.052,65	0,46
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	42.381	GBP	12,98	645.640,10	0,83

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB00B06QFB75	IG Group Holdings		Shs	59.691	GBP 8,92	624.498,86	0,80
GB0032089863	Next		Shs	6.553	GBP 80,42	618.451,55	0,79
GB0006825383	Persimmon		Shs	17.993	GBP 29,53	623.545,96	0,80
GB0007188757	Rio Tinto		Shs	13.233	GBP 55,57	862.978,85	1,11
Obligations						36.848.361,74	47,26
Australie						203.064,50	0,26
XS2308313860	1,6250 % AusNet Services Holdings EUR FLR-MTN 21/81		EUR	200,0	% 101,53	203.064,50	0,26
Autriche						4.542.775,61	5,83
XS1551932046	1,5000 % IMMOFINANZ EUR Notes 17/24		EUR	1.400,0	% 105,85	1.481.840,50	1,90
XS2224439385	2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	600,0	% 104,15	624.891,66	0,80
XS2049823763	1,5000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 19/30		EUR	200,0	% 101,57	203.149,50	0,26
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26		EUR	300,0	% 100,60	301.801,26	0,39
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28		EUR	400,0	% 100,19	400.767,64	0,52
AT000B121967	2,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 17/27		EUR	1.500,0	% 102,02	1.530.325,05	1,96
France						7.936.776,15	10,18
FR0013521085	0,7000 % Accor EUR Notes 20/27		EUR	1.700,0	% 54,65	929.028,75	1,19
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25		EUR	250,0	% 97,79	244.472,35	0,31
XS2053846262	3,3750 % Altice France EUR Notes 19/28		EUR	300,0	% 97,84	293.516,28	0,38
XS2110799751	2,1250 % Altice France EUR Notes 20/25		EUR	950,0	% 96,63	918.016,45	1,18
FR0013326204	0,0000 % Carrefour USD Zero-Coupon Notes 27.03.2024		USD	800,0	% 101,15	689.091,25	0,88
FR0013285707	0,0000 % Elis EUR Zero-Coupon Notes 06.10.2023		EUR	1.000,0	% 30,99	309.870,00	0,40
FR0014002JO2	0,2500 % Fnac Darty EUR Notes 21/27		EUR	1.400,0	% 81,20	1.136.800,00	1,46
FR0014000OG2	0,0000 % Schneider Electric EUR Zero- Coupon Notes 15.06.2026		EUR	500,0	% 194,35	971.746,45	1,25
XS2290960876	2,1250 % TOTAL EUR FLR-MTN 21/undefined		EUR	1.150,0	% 98,54	1.133.196,32	1,45
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined		EUR	100,0	% 96,58	96.580,00	0,12
FR0013526803	0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2025		EUR	1.000,0	% 121,45	1.214.458,30	1,56
Allemagne						3.353.927,75	4,30
DE000A2G9H97	4,0000 % Consus Real Estate EUR Notes 17/22		EUR	1.200,0	% 99,31	1.191.684,00	1,53
DE000A2BPB84	0,3250 % Deutsche Wohnen EUR Notes 17/24		EUR	1.100,0	% 106,63	1.172.943,75	1,50
DE000A2YPE76	0,0500 % MTU Aero Engines EUR Notes 19/27		EUR	1.000,0	% 98,93	989.300,00	1,27
Irlande						652.651,58	0,84
XS1685476092	4,1250 % Bank of Ireland Group USD FLR-MTN 17/27		USD	750,0	% 102,19	652.651,58	0,84
Italie						2.358.727,15	3,02
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30		EUR	550,0	% 105,97	582.860,80	0,75
XS2242929532	2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/20/undefined		EUR	300,0	% 104,55	313.636,14	0,40
XS2242931603	3,3750 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	550,0	% 105,92	582.548,34	0,74
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia EUR MTN 21/29		EUR	900,0	% 97,74	879.681,87	1,13
Jersey						1.082.641,74	1,39
XS2010324585	1,5000 % Derwent London Capital No 3 Jersey GBP Notes 19/25		GBP	900,0	% 102,50	1.082.641,74	1,39
Luxembourg						3.319.934,96	4,26
XS2248826294	2,7500 % ADLER Group EUR Notes 20/26		EUR	600,0	% 102,00	612.024,96	0,78
XS2102489353	2,2500 % Altice Financing EUR Notes 20/25		EUR	250,0	% 97,97	244.919,15	0,31
XS2102493389	3,0000 % Altice Financing EUR Notes 20/28		EUR	400,0	% 94,78	379.120,00	0,49
XS2027946610	2,8750 % Aroundtown EUR FLR-MTN 19/undefined		EUR	500,0	% 102,45	512.254,80	0,66
XS2287744721	1,6250 % Aroundtown EUR FLR-MTN 21/undefined		EUR	700,0	% 96,55	675.880,38	0,87
XS1466161350	0,5000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg EUR MTN 16/23		EUR	200,0	% 103,50	207.000,00	0,27
XS2271225281	1,5000 % Grand City Properties EUR FLR-MTN 20/undefined		EUR	700,0	% 98,39	688.735,67	0,88
Espagne						978.856,25	1,25
XS2021212332	0,5000 % Cellnex Telecom EUR MTN 19/28		EUR	400,0	% 125,94	503.772,00	0,64
XS2257580857	0,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/31		EUR	500,0	% 95,02	475.084,25	0,61
Suède						1.098.600,28	1,41

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2010032618	2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden						
	EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	450,0 %	100,20	450.909,14	0,58
XS2272358024	2,6250 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden						
	EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	650,0 %	99,64	647.691,14	0,83
Pays-Bas						7.885.457,92	10,11
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infraestructuras Finance						
	EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	500,0 %	102,26	511.317,35	0,65
XS2244941147	2,2500 % Iberdrola International EUR						
	FLR-Notes 20/undefined		EUR	1.200,0 %	102,94	1.235.323,68	1,58
XS2077666316	2,8750 % OI European Group EUR Notes 19/25						
	EUR Notes 19/25		EUR	800,0 %	101,26	810.100,24	1,04
XS2320533131	2,5000 % Repsol International Finance EUR						
	FLR-Notes 21/undefined		EUR	1.050,0 %	99,97	1.049.701,38	1,35
XS2207430120	2,3740 % TenneT Holding EUR FLR-						
	Notes 20/undefined		EUR	600,0 %	103,78	622.663,50	0,80
XS2187689380	3,8750 % Volkswagen International Finance						
	EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	1.100,0 %	109,15	1.200.668,92	1,54
XS2272845798	2,8750 % VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29						
	EUR Notes 20/29		EUR	1.000,0 %	98,28	982.761,90	1,26
XS2286041517	2,4985 % Wintershall Dea Finance EUR						
	FLR-Notes 21/undefined		EUR	900,0 %	97,80	880.169,31	1,13
XS2116386132	3,3750 % Ziggo EUR Notes 20/30						
	EUR Notes 20/30		EUR	600,0 %	98,79	592.751,64	0,76
Royaume-Uni						3.434.947,85	4,41
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR-						
	Notes 20/undefined		EUR	700,0 %	107,16	750.132,60	0,96
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25						
	EUR Notes 17/25		EUR	850,0 %	99,09	842.231,00	1,08
XS2190455811	0,7500 % Ocado Group GBP Notes 20/27						
	GBP Notes 20/27		GBP	700,0 %	104,74	860.414,87	1,11
XS2225157424	2,6250 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80						
	EUR FLR-Notes 20/80		EUR	950,0 %	103,39	982.169,38	1,26
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						75.836.265,32	97,27
Dépôts auprès d'établissements financiers						1.009.220,32	1,30
Dépôts à vue						1.009.220,32	1,30
	State Street Bank International						
	GmbH. Luxembourg Branch		EUR			846.461,91	1,09
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés		EUR			162.758,41	0,21
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						1.009.220,32	1,30

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-26.598,91	-0,03
Transactions sur options				-26.598,91	-0,03
Options d'achat en position acheteur sur actions				5.116,19	0,01
Call 62 KBC Group 05/21	Ctr	70 EUR	3,13	5.116,19	0,01
Options d'achat en position acheteur sur indices				1.266,67	0,00
Call 255 STOXX Europe 600 Oil & Gas Index 04/21	Ctr	50 EUR	8,60	1.266,67	0,00
Options de vente en position acheteur sur actions				-7.164,61	-0,01
Put 77 Put 77 Novartis 09/21	Ctr	50 CHF	2,35	-7.164,61	-0,01
Options de vente en position acheteur sur indices				-36.901,50	-0,05
Put 3,575 EURO STOXX 50 PR 04/21	Ctr	179 EUR	4,45	-36.901,50	-0,05
Options de vente en position vendeur sur actions				11.084,34	0,02
Put 86 Novartis 09/21	Ctr	-50 CHF	6,95	11.084,34	0,02
Produits dérivés négociés de gré à gré				667.063,72	0,85
Opérations de change à terme				667.063,72	0,85
Sold AUD / Bought EUR - 14 May 2021	AUD	-1.214.790,94		-2.612,64	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 14 May 2021	CAD	-70.994,79		-1.540,36	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 14 May 2021	EUR	-4.461.436,00		99.614,71	0,12
Sold EUR / Bought CAD - 14 May 2021	EUR	-2.032.647,18		82.366,20	0,10
Sold EUR / Bought CNH - 14 May 2021	EUR	-11.176,30		125,07	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-2.325.397,84		66.282,88	0,08
Sold EUR / Bought HKD - 14 May 2021	EUR	-11.980.681,17		222.173,58	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold EUR / Bought NZD - 14 May 2021	EUR	-2.075.408,78		-8.786,65	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 14 May 2021	EUR	-609.205,59		9.193,31	0,01
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-13.379.541,36		283.575,99	0,34
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-115.249,50		-1.348,32	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 29 Jun 2021	GBP	-1.700.000,00		-11.480,33	-0,01
Sold HKD / Bought EUR - 14 May 2021	HKD	-11.152.909,83		-28.609,38	-0,02
Sold NZD / Bought EUR - 14 May 2021	NZD	-50.416,06		109,11	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 14 May 2021	SGD	-58.624,37		-497,04	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-2.025.414,02		-38.358,50	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 29 Jun 2021	USD	-1.500.000,00		-3.143,91	0,00
Investissements en produits dérivés				640.464,81	0,82
Actif/passif net circulant	EUR			480.245,98	0,61
Actif net du Compartiment	EUR			77.966.196,43	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	9,18	8,45	9,56
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	9,09	8,43	9,69
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	9,27	8,52	9,60
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2J GQA/ISIN: LU1794554474	9,41	8,63	9,65
- Catégorie AM (EUR) (distribution)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	8,58	7,87	8,79
- Catégorie AMg (EUR) (distribution)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	9,33	8,63	9,76
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	931,40	856,05	939,43
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	9,27	8,53	9,58
- Catégorie AM (H2-HKD) (distribution)	WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	9,39	8,62	9,63
- Catégorie AMg (H2-HKD) (distribution)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	9,39	8,67	9,85
- Catégorie AT (H2-HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q PRC/ISIN: LU2305039153	10,07	--	--
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	9,12	8,38	9,47
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	9,33	8,56	9,63
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	9,27	8,57	9,79
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	8,33	7,63	8,59
- Catégorie AMg (H2-USD) (distribution)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	9,42	8,69	9,87
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490	11,23	10,08	10,65
Actions en circulation		14.551.985	16.361.545	14.864.526
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	274.404	468.959	380.733
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	367.571	403.970	560.903
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	337.072	310.699	91.698
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2J GQA/ISIN: LU1794554474	9.389	9.109	8.528
- Catégorie AM (EUR) (distribution)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	225.746	421.217	131.684
- Catégorie AMg (EUR) (distribution)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	250.738	115.160	280.194
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	42.617	42.601	42.578
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	209.619	232.321	201.342
- Catégorie AM (H2-HKD) (distribution)	WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	4.896.388	6.006.011	4.239.272

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AMg (H2-HKD) (distribution)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	5.860.101	5.089.514	6.749.885
- Catégorie AT (H2-HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q PRC/ISIN: LU2305039153	9.256	--	--
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	378.812	491.650	251.834
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	14.113	17.334	1.917
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	85.510	65.221	92.364
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	769.113	1.600.138	1.149.116
- Catégorie AMg (H2-USD) (distribution)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	805.456	928.533	674.950
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490	16.080	159.109	7.529
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		78,0	81,1	82,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	19,73
Allemagne	12,30
Pays-Bas	10,94
Royaume-Uni	9,87
Suisse	7,06
Suède	6,66
Autriche	5,83
Espagne	5,59
Italie	4,33
Luxembourg	4,26
Finlande	4,05
Norvège	2,18
Autres pays	4,47
Autres éléments de l'actif net	2,73
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 69.813.394,52)	75.836.265,32
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.009.220,32
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	99.643,53
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	251.903,37
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	230.482,03
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	86.037,80
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	36.603,95
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	17.467,20
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	763.440,85
Total de l'actif	78.331.064,37
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-42.491,78
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-69.021,35
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-40.609,40
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-72.302,17
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-44.066,11
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-96.377,13
Total du passif	-364.867,94
Actif net du Compartiment	77.966.196,43

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	81.137.206,86
Souscriptions	11.481.747,03
Rachats	-21.603.425,28
Distribution	-1.661.513,87
Produit total	8.612.181,69
Actif net du Compartiment à la fin de la période	77.966.196,43

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	16.361.545
- émises	4.465.582
- rachetées	-6.275.142
- à la fin de la période considérée	14.551.985

Allianz Europe Mid Cap Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					75.257.806,21	99,83
Actions					75.257.806,21	99,83
Danemark					2.859.913,27	3,79
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	49.489	DKK 289,10	1.923.714,93	2,55
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	2.600	DKK 2.678,00	936.198,34	1,24
Finlande					1.838.030,00	2,44
FI0009003727	Wartsila	Shs	205.000	EUR 8,97	1.838.030,00	2,44
France					11.932.996,68	15,83
FR0000125338	Capgemini	Shs	16.846	EUR 147,00	2.476.362,00	3,29
FR0010307819	Legrand	Shs	30.000	EUR 79,48	2.384.400,00	3,16
FR0010411983	SCOR	Shs	68.000	EUR 29,50	2.006.000,00	2,66
FR0013227113	SOITEC	Shs	7.000	EUR 171,80	1.202.600,00	1,60
FR0000051807	Teleperformance	Shs	7.318	EUR 312,50	2.286.875,00	3,03
FR0011981968	Worldline	Shs	21.936	EUR 71,88	1.576.759,68	2,09
Allemagne					14.048.684,68	18,64
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	8.782	EUR 129,10	1.133.756,20	1,51
DE0006062144	Covestro	Shs	48.750	EUR 57,66	2.810.925,00	3,73
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	29.000	EUR 39,93	1.157.970,00	1,54
DE000A13SX22	Hella	Shs	44.000	EUR 48,36	2.127.840,00	2,82
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	4.965	EUR 112,34	557.768,10	0,74
DE0007037129	RWE	Shs	58.714	EUR 32,74	1.922.296,36	2,55
DE000SYM9999	Symrise	Shs	14.414	EUR 103,15	1.486.804,10	1,97
DE000A2YN900	TeamViewer	Shs	17.588	EUR 36,10	634.926,80	0,84
DE0005089031	United Internet	Shs	25.000	EUR 34,03	850.750,00	1,13
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	16.173	EUR 84,44	1.365.648,12	1,81
Irlande					3.962.883,09	5,26
IE0002424939	DCC	Shs	30.842	GBP 62,90	2.276.663,09	3,02
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	23.600	EUR 71,45	1.686.220,00	2,24
Italie					4.421.271,49	5,86
IT0004056880	Amplifon	Shs	25.389	EUR 31,96	811.432,44	1,07
IT0003492391	DiaSorin	Shs	7.384	EUR 137,90	1.018.253,60	1,35
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	80.674	EUR 13,93	1.123.385,45	1,49
IT0004965148	Moncler	Shs	30.000	EUR 48,94	1.468.200,00	1,95
Norvège					2.224.791,23	2,95
NO0003054108	Mowi	Shs	105.767	NOK 210,50	2.224.791,23	2,95
Espagne					3.187.084,79	4,23
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	83.000	EUR 18,10	1.502.300,00	1,99
ES0171996087	Grifols	Shs	74.581	EUR 22,59	1.684.784,79	2,24
Suède					5.179.315,36	6,87
SE0012455673	Boliden	Shs	67.000	SEK 326,40	2.137.914,17	2,84
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	94.666	SEK 113,45	1.049.938,45	1,39
SE0012853455	EQT	Shs	69.501	SEK 293,10	1.991.462,74	2,64
Suisse					7.307.022,94	9,69
CH0012410517	Baloise Holding	Shs	7.000	CHF 162,30	1.026.820,01	1,36
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	65.275	CHF 21,72	1.281.399,25	1,70
CH0012280076	Straumann Holding	Shs	2.000	CHF 1.164,00	2.104.072,69	2,79
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	3.300	CHF 468,60	1.397.635,71	1,85
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings	Shs	25.699	GBP 49,64	1.497.095,28	1,99
Pays-Bas					1.705.220,00	2,26
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	23.000	EUR 74,14	1.705.220,00	2,26
Royaume-Uni					16.590.592,68	22,01
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	351.412	GBP 3,94	1.625.678,46	2,16
GB0000536739	Ashtead Group	Shs	40.000	GBP 43,18	2.026.954,84	2,69
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	280.000	GBP 5,55	1.822.381,68	2,42
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	234.297	GBP 7,53	2.070.442,38	2,75
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	28.939	GBP 44,60	1.514.676,27	2,01
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	114.018	GBP 18,67	2.498.153,85	3,31

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB0032089863	Next	Shs	15.000	GBP 80,42	1.415.652,86	1,88
GB0007669376	St James's Place	Shs	125.794	GBP 12,78	1.885.915,72	2,50
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	42.587	GBP 34,63	1.730.736,62	2,29
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					75.257.806,21	99,83
Dépôts auprès d'établissements financiers					191.703,85	0,25
Dépôts à vue					191.703,85	0,25
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			191.703,85	0,25
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					191.703,85	0,25
Actif/passif net circulant					-63.041,90	-0,08
Actif net du Compartiment					75.386.468,16	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226	130,79	110,45	102,88
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	1.728,63	1.453,49	1.352,46
Actions en circulation	266.162	298.355	326.944
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226	240.768	272.952	296.432
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	25.394	25.403	29.498
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	75,4	67,1	70,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Royaume-Uni	22,01
Allemagne	18,64
France	15,83
Suisse	9,69
Suède	6,87
Italie	5,86
Irlande	5,26
Espagne	4,23
Danemark	3,79
Norvège	2,95
Finlande	2,44
Pays-Bas	2,26
Autres éléments de l'actif net	0,17
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	75.257.806,21
(Valeur d'acquisition EUR 56.594.944,66)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	191.703,85
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	43.274,37
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	75.492.784,43
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-7.599,80
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-98.716,47
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-106.316,27
Actif net du Compartiment	75.386.468,16

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	67.070.540,37
Souscriptions	587.494,69
Rachats	-4.555.216,92
Distribution	-28.448,64
Produit total	12.312.098,66
Actif net du Compartiment à la fin de la période	75.386.468,16

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	298.355
- émises	4.760
- rachetées	-36.953
- à la fin de la période considérée	266.162

Allianz Europe Small and Micro Cap Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					128.582.083,83	99,62
Actions					127.145.650,09	98,51
Autriche					2.636.008,30	2,04
AT0000KTM102	PIERER Mobility	Shs	37.296	CHF 78,20	2.636.008,30	2,04
Danemark					10.156.861,00	7,87
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	89.959	DKK 289,10	3.496.847,21	2,71
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	22.685	DKK 575,40	1.755.062,50	1,36
SE0001200015	INVISIO	Shs	128.750	SEK 210,50	2.649.504,44	2,05
DK0060495240	SimCorp	Shs	21.396	DKK 784,00	2.255.446,85	1,75
Finlande					12.649.654,46	9,80
FI0009008403	BasWare	Shs	37.794	EUR 36,50	1.379.481,00	1,07
FI4000206750	Kamux	Shs	110.558	EUR 13,10	1.448.309,80	1,12
FI4000312251	Kojamo	Shs	97.795	EUR 16,70	1.633.176,50	1,26
FI4000410758	Musti Group	Shs	154.957	EUR 27,14	4.205.532,98	3,26
FI0009010912	Revenio Group	Shs	59.901	EUR 51,20	3.066.931,20	2,38
FI4000480215	Sitowise Group	Shs	108.686	EUR 8,43	916.222,98	0,71
France					6.035.728,20	4,68
FR0000035818	Esker	Shs	17.779	EUR 198,60	3.530.909,40	2,74
FR0004024222	Interparfums	Shs	48.543	EUR 51,60	2.504.818,80	1,94
Allemagne					26.378.551,82	20,44
DE0005093108	Amadeus Fire	Shs	9.673	EUR 125,60	1.214.928,80	0,94
DE0005419105	CANCOM	Shs	46.179	EUR 49,16	2.270.159,64	1,76
DE0005664809	Evotec	Shs	110.248	EUR 30,69	3.383.511,12	2,62
DE000FTG1111	flatexDEGIRO	Shs	18.781	EUR 77,70	1.459.283,70	1,13
DE000A161N30	GRENKE	Shs	30.420	EUR 32,58	991.083,60	0,77
DE000A2NB601	Jenoptik	Shs	115.356	EUR 25,68	2.962.342,08	2,29
DE000A2YN504	Knaus Tabbert	Shs	29.013	EUR 66,90	1.940.969,70	1,50
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	21.142	EUR 112,34	2.375.092,28	1,84
DE0005220909	Nexus	Shs	32.861	EUR 55,00	1.807.355,00	1,40
DE000A12DM80	Scout24	Shs	31.223	EUR 63,95	1.996.710,85	1,55
DE000A2G9MZ9	Stemmer Imaging	Shs	57.000	EUR 24,40	1.390.800,00	1,08
DE0007493991	Stroeer	Shs	10.977	EUR 70,15	770.036,55	0,60
DE000A0BVU28	USU Software	Shs	44.041	EUR 28,00	1.233.148,00	0,96
DE000A2YPD00	VIB Vermoegen	Shs	32.450	EUR 29,60	960.520,00	0,74
DE0007507501	Washtec	Shs	31.507	EUR 51,50	1.622.610,50	1,26
Irlande					1.844.668,60	1,43
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group	Shs	435.577	EUR 4,24	1.844.668,60	1,43
Italie					4.045.503,85	3,13
IT0003492391	DiaSorin	Shs	10.099	EUR 137,90	1.392.652,10	1,08
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	190.510	EUR 13,93	2.652.851,75	2,05
Norvège					1.288.310,00	1,00
NO0003053605	Storebrand	Shs	149.425	NOK 86,28	1.288.310,00	1,00
Suède					34.364.460,58	26,63
SE0014781795	AddTech -B-	Shs	270.906	SEK 133,00	3.522.374,91	2,73
SE0011116508	Beijer Ref	Shs	52.958	SEK 383,80	1.987.018,27	1,54
SE0000470395	BioGaia -B-	Shs	54.467	SEK 412,00	2.193.794,71	1,70
SE0000454746	Biotage	Shs	194.144	SEK 151,80	2.881.118,08	2,23
SE0000683484	Cellavision	Shs	38.373	SEK 326,80	1.225.951,01	0,95
SE0013647385	CELLINK -B-	Shs	84.305	SEK 371,50	3.061.804,55	2,37
SE0000418923	CTT Systems	Shs	55.413	SEK 152,20	824.501,84	0,64
SE0008008262	GARO	Shs	40.732	SEK 585,00	2.329.468,89	1,80
SE0006288015	Granges	Shs	293.058	SEK 114,70	3.286.111,63	2,55
SE0009997018	HMS Networks	Shs	77.780	SEK 277,50	2.110.066,97	1,64
SE0011167956	NCAB Group	Shs	22.747	SEK 344,00	764.976,13	0,59
SE0014855292	Readly International	Shs	78.013	SEK 57,00	434.717,52	0,34
SE0002591420	Tobii	Shs	521.228	SEK 61,25	3.121.038,63	2,42
SE0012729366	Troax Group	Shs	145.998	SEK 243,50	3.475.451,13	2,69

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
SE0011205202	Vitrolife	Shs	129.763 SEK	248,00	3.146.066,31	2,44
Suisse					1.140.139,87	0,88
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	376 CHF	3.355,00	1.140.139,87	0,88
Pays-Bas					6.210.485,40	4,81
NL0000334118	ASM International	Shs	20.050 EUR	241,50	4.842.075,00	3,75
NL0010801007	IMCD	Shs	11.432 EUR	119,70	1.368.410,40	1,06
Royaume-Uni					20.395.278,01	15,80
GB0006449366	Anglo Pacific Group	Shs	638.031 GBP	1,31	980.899,39	0,76
GB0030927254	ASOS	Shs	25.264 GBP	54,98	1.630.077,65	1,26
GB00BYQ0HV16	Blue Prism Group	Shs	97.577 GBP	12,71	1.455.440,50	1,13
GB00BT32N39	Frontier Developments	Shs	80.799 GBP	27,55	2.612.157,72	2,02
GB0006870611	GB Group	Shs	225.256 GBP	8,54	2.256.219,44	1,75
GB0002074580	Genus	Shs	29.242 GBP	47,73	1.638.076,43	1,27
GB00B0CM0C50	Ideagen	Shs	824.178 GBP	2,76	2.667.575,52	2,07
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	79.535 GBP	18,67	1.742.625,43	1,35
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	Shs	325.390 GBP	2,65	1.010.405,00	0,78
GB0006650450	Oxford Instruments	Shs	75.993 GBP	19,16	1.708.664,16	1,32
GB0007669376	St James's Place	Shs	77.995 GBP	12,78	1.169.308,53	0,91
GB00BKS7YK08	Treant	Shs	134.279 GBP	9,67	1.523.828,24	1,18
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					1.436.433,74	1,11
Allemagne					1.436.433,74	1,11
DE000A0LD2U1	alstria office Real Estate Investment Trust	Shs	103.118 EUR	13,93	1.436.433,74	1,11
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					128.582.083,83	99,62
Dépôts auprès d'établissements financiers					793.415,64	0,61
Dépôts à vue					793.415,64	0,61
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			793.415,64	0,61
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					793.415,64	0,61
Actif/passif net circulant					-307.114,16	-0,23
Actif net du Compartiment					129.068.385,31	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476	148,81	119,66	96,84
Actions en circulation	867.327	952.800	797.839
- Catégorie Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476	867.327	952.800	797.839
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	129,1	114,0	77,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Suède	26,63
Allemagne	21,55
Royaume-Uni	15,80
Finlande	9,80
Danemark	7,87
Pays-Bas	4,81
France	4,68
Italie	3,13
Autriche	2,04
Autres pays	3,31
Autres éléments de l'actif net	0,38
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	128.582.083,83
(Valeur d'acquisition EUR 86.695.914,56)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	793.415,64
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	49.786,89
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	46.650,40
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	129.471.936,76
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-174.319,14
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-229.232,31
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-403.551,45
Actif net du Compartiment	129.068.385,31

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	114.010.957,02
Souscriptions	4.363.443,02
Rachats	-17.421.196,84
Produit total	28.115.182,11
Actif net du Compartiment à la fin de la période	129.068.385,31

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	952.800
- émises	33.598
- rachetées	-119.071
- à la fin de la période considérée	867.327

Allianz Europe Small Cap Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					528.306.370,95	98,01	
Actions					521.072.749,61	96,67	
Autriche					12.018.282,10	2,23	
AT0000A18XM4	ams	Shs	213.706	CHF	18,52	3.577.136,08	0,66
AT0000KTM102	PIERER Mobility	Shs	37.091	CHF	78,20	2.621.519,30	0,49
AT0000831706	Wienerberger	Shs	187.006	EUR	31,12	5.819.626,72	1,08
Danemark					27.768.649,01	5,15	
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	358.770	DKK	289,10	13.945.951,73	2,59
DK0060542181	ISS	Shs	178.662	DKK	120,25	2.888.691,89	0,53
DK0060548386	OW Bunker	Shs	359.105	DKK	0,00	0,48	0,00
DK0060495240	SimCorp	Shs	103.724	DKK	784,00	10.934.004,91	2,03
Finlande					10.578.238,70	1,96	
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	135.958	EUR	38,80	5.275.170,40	0,98
FI4000312251	Kojamo	Shs	317.549	EUR	16,70	5.303.068,30	0,98
France					53.907.422,02	10,00	
FR0012435121	Elis	Shs	822.788	EUR	14,30	11.765.868,40	2,18
FR0004024222	Interparfums	Shs	141.868	EUR	51,60	7.320.388,80	1,36
FR0010386334	Korian	Shs	172.613	EUR	29,82	5.147.319,66	0,95
FR0010112524	Nexity	Shs	181.771	EUR	42,86	7.790.705,06	1,45
FR0010411983	SCOR	Shs	213.049	EUR	29,50	6.284.945,50	1,17
FR0013227113	SOITEC	Shs	25.062	EUR	171,80	4.305.651,60	0,80
FR0012757854	SPIE	Shs	547.650	EUR	20,62	11.292.543,00	2,09
Allemagne					98.784.947,87	18,33	
DE0005408116	Aareal Bank	Shs	240.808	EUR	24,56	5.914.244,48	1,10
DE0005158703	Bechtle	Shs	54.401	EUR	158,50	8.622.558,50	1,60
DE000A1DAH0	Brenntag	Shs	119.383	EUR	73,76	8.805.690,08	1,63
DE0005419105	CANCOM	Shs	211.988	EUR	49,16	10.421.330,08	1,93
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	1.018.405	EUR	10,13	10.316.442,65	1,91
DE0005664809	Evotec	Shs	463.310	EUR	30,69	14.218.983,90	2,64
DE000A161N30	GRENKE	Shs	82.709	EUR	32,58	2.694.659,22	0,50
DE000A13SX22	Hella	Shs	225.640	EUR	48,36	10.911.950,40	2,03
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	148.426	EUR	40,86	6.064.686,36	1,13
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	65.585	EUR	112,34	7.367.818,90	1,37
DE000A12DM80	Scout24	Shs	72.534	EUR	63,95	4.638.549,30	0,86
DE0007493991	Stroeer	Shs	125.560	EUR	70,15	8.808.034,00	1,63
Irlande					26.641.813,24	4,94	
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group	Shs	932.450	EUR	4,24	3.948.925,75	0,73
IE00B00MZ448	Grafton Group	Shs	901.693	GBP	10,37	10.973.341,59	2,04
GB00BBQ38507	Keywords Studios	Shs	156.009	GBP	26,04	4.767.515,10	0,88
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	92.118	EUR	71,45	6.581.831,10	1,22
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	5.174	EUR	71,55	370.199,70	0,07
Italie					31.844.048,62	5,91	
IT0004056880	Amplifon	Shs	134.546	EUR	31,96	4.300.090,16	0,80
IT0001347308	Buzzi Unicem	Shs	276.175	EUR	22,34	6.169.749,50	1,14
IT0003115950	De' Longhi	Shs	141.224	EUR	35,02	4.945.664,48	0,92
IT0001157020	ERG	Shs	340.097	EUR	25,54	8.686.077,38	1,61
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	556.012	EUR	13,93	7.742.467,10	1,44
Luxembourg					6.559.501,41	1,22	
LU0569974404	APERAM	Shs	170.687	EUR	38,43	6.559.501,41	1,22
Norvège					25.084.383,45	4,65	
NO0010816093	Elkem	Shs	1.525.734	NOK	37,04	5.647.246,96	1,05
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	591.527	NOK	73,02	4.316.218,07	0,80
NO0003053605	Storebrand	Shs	1.753.804	NOK	86,28	15.120.918,42	2,80
Suède					35.724.436,14	6,63	
SE0011337708	AAK	Shs	278.006	SEK	198,55	5.396.216,61	1,00
SE0000470395	BioGaia -B-	Shs	107.751	SEK	412,00	4.339.941,14	0,81
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	428.011	SEK	113,45	4.747.060,26	0,88

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
SE0001515552	Indutrade	Shs	439.492 SEK	204,00	8.764.889,70	1,63
SE0002591420	Tobii	Shs	846.994 SEK	61,25	5.071.678,80	0,94
SE0011205202	Vitrolife	Shs	305.413 SEK	248,00	7.404.649,63	1,37
Suisse					47.113.237,13	8,74
CH0244017502	Conzzeta	Shs	4.505 CHF	1.176,00	4.788.283,77	0,89
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	10.437 CHF	1.273,00	12.008.308,89	2,23
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	3.292 CHF	3.355,00	9.982.288,43	1,85
CH0000816824	OC Oerlikon	Shs	494.922 CHF	11,01	4.924.950,18	0,91
CH0002178181	Stadler Rail	Shs	113.892 CHF	44,88	4.619.806,98	0,86
CH0012453913	Temenos	Shs	24.719 CHF	136,30	3.045.120,74	0,56
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings	Shs	132.941 GBP	49,64	7.744.478,14	1,44
Pays-Bas					34.432.389,44	6,39
NL0000852564	Aalberts	Shs	88.490 EUR	43,25	3.827.192,50	0,71
NL0000334118	ASM International	Shs	57.633 EUR	241,50	13.918.369,50	2,58
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	161.431 EUR	38,54	6.221.550,74	1,15
NL0010801007	IMCD	Shs	61.903 EUR	119,70	7.409.789,10	1,38
NL0010558797	OCI	Shs	163.570 EUR	18,68	3.055.487,60	0,57
Royaume-Uni					110.615.400,48	20,52
GB0030927254	ASOS	Shs	161.377 GBP	54,98	10.412.327,44	1,93
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	1.377.465 GBP	5,55	8.965.239,21	1,66
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	89.696 GBP	44,60	4.694.716,58	0,87
GB00BYQOHV16	Blue Prism Group	Shs	185.151 GBP	12,71	2.761.678,10	0,51
GB00B8VZXT93	Crest Nicholson Holdings	Shs	807.575 GBP	4,08	3.870.526,49	0,72
GB0002074580	Genus	Shs	192.052 GBP	47,73	10.758.356,31	2,00
GB0004052071	Halma	Shs	127.090 GBP	23,61	3.521.934,53	0,65
GB00BYYTFB60	HomeServe	Shs	560.416 GBP	12,03	7.911.841,85	1,47
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	1.281.702 GBP	7,32	11.008.506,05	2,04
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	389.702 GBP	18,67	8.538.437,36	1,59
GB00BZ1G4322	Melrose Industries	Shs	3.236.536 GBP	1,73	6.569.048,26	1,22
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	Shs	1.343.092 GBP	2,65	4.170.585,66	0,77
GB0006650450	Oxford Instruments	Shs	168.298 GBP	19,16	3.784.095,40	0,70
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	1.109.951 GBP	3,60	4.691.902,29	0,87
GB0003308607	Spectris	Shs	113.751 GBP	33,61	4.486.680,87	0,83
GB0007669376	St James's Place	Shs	358.575 GBP	12,78	5.375.790,81	1,00
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	223.763 GBP	34,63	9.093.733,27	1,69
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					7.233.621,34	1,34
Allemagne					4.009.249,02	0,74
DE000A0LD2U1	alstria office Real Estate Investment Trust	Shs	287.814 EUR	13,93	4.009.249,02	0,74
Espagne					3.224.372,32	0,60
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	Shs	364.748 EUR	8,84	3.224.372,32	0,60
Parts d'OPC					7.918.945,16	1,47
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					7.918.945,16	1,47
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	54 EUR	147.876,70	7.918.945,16	1,47
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					536.225.316,11	99,48
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.666.598,77	0,68
Dépôts à vue					3.666.598,77	0,68
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		EUR		3.666.598,77	0,68
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.666.598,77	0,68

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				6.713,40	0,00
Opérations de change à terme				6.713,40	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-411.862,27		7.873,21	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-79.726,98		-1.159,81	0,00
Investissements en produits dérivés				6.713,40	0,00
Actif/passif net circulant	EUR			-852.683,46	-0,16
Actif net du Compartiment	EUR			539.045.944,82	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	260,35	209,95	206,35
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	337,90	272,36	266,92
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	2.774,00	2.225,76	2.181,30
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	3.791,33	3.040,57	2.950,14
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	2.019,22	1.620,45	1.588,21
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2A D0W/ISIN: LU1354246842	--	1.336,86	1.293,59
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	161,05	129,26	125,56
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	3.011,66	2.411,09	2.331,33
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution) WKN: A2P EXC/ISIN: LU1958618032	--	105,58	--
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation) WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	17,82	14,28	13,70
Actions en circulation	1.580.569	1.121.629	1.023.280
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	814.467	793.619	671.163
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	689.578	244.975	228.095
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	4.693	4.563	10.543
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	3.158	2.313	3.081
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	9.550	8.322	1.556
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2A D0W/ISIN: LU1354246842	--	1	1
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	19.699	2.493	13.209
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	15.333	9.886	27.068
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution) WKN: A2P EXC/ISIN: LU1958618032	--	10	--
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation) WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	24.091	55.446	68.563
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	539,0	288,9	299,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Industrie	19,22
Valeurs financières	19,02
Biens de consommation, non cycliques	17,91
Biens de consommation, cycliques	15,20
Technologie	12,49
Communications	6,85
Matériaux de base	5,71
Autres secteurs	3,08
Autres éléments de l'actif net	0,52
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-8.224,35
Revenu de dividendes	1.061.686,42
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	52.306,88
Total des produits	1.105.768,95
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-97.080,77
Commission forfaitaire	-3.408.437,55
Autres frais	-4.936,66
Total des dépenses	-3.510.454,98
Résultat net/perte nette	-2.404.686,03
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	11.396.571,98
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-3.045,22
- opérations de change	-151.289,97
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	8.837.550,76
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	69.628.672,72
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-3.171,76
- opérations de change	1.225,24
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	78.464.276,96

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	536.225.316,11
(Valeur d'acquisition EUR 438.261.989,56)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.666.598,77
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	708.409,11
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.038.192,14
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	107,25
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	7.873,21
Total de l'actif	541.646.496,59
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.777.574,61
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-821.817,35
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.159,81
Total du passif	-2.600.551,77
Actif net du Compartiment	539.045.944,82

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	288.853.724,90
Souscriptions	250.890.045,02
Rachats	-79.063.103,67
Distribution	-98.998,39
Produit total	78.464.276,96
Actif net du Compartiment à la fin de la période	539.045.944,82

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.121.629
- émises	743.080
- rachetées	-284.140
- à la fin de la période considérée	1.580.569

Allianz European Bond Unconstrained

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					106.082.237,57	92,57
Obligations					106.082.237,57	92,57
Australie					797.482,99	0,70
AU0000097495	1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/51 S.162	AUD	600,0 %	80,16	312.077,68	0,27
XS2157121414	1,5840 % Toyota Finance Australia EUR MTN 20/22	EUR	150,0 %	102,04	153.066,06	0,14
AU3CB0272219	1,8500 % Woolworths Group AUD MTN 20/25	AUD	500,0 %	102,44	332.339,25	0,29
Autriche					510.852,75	0,45
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	100,31	100.309,31	0,09
XS2154347293	1,5000 % OMV EUR MTN 20/24	EUR	200,0 %	104,83	209.662,06	0,18
XS2189614014	0,0000 % OMV EUR Zero-Coupon MTN 16.06.2023	EUR	200,0 %	100,44	200.881,38	0,18
Belgique					513.501,05	0,45
BE0002285543	2,0000 % FLUVIUS System Operator EUR Notes 17/25	EUR	100,0 %	107,91	107.906,73	0,10
BE0002708890	0,0500 % Region Wallonne Belgium EUR MTN 20/25	EUR	400,0 %	101,40	405.594,32	0,35
Chili					638.142,78	0,56
XS1151586945	1,6250 % Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	600,0 %	106,36	638.142,78	0,56
Colombie					568.586,25	0,50
XS1385239006	3,8750 % Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	113,72	568.586,25	0,50
Croatie					373.586,62	0,33
XS0908769887	5,5000 % Croatia Government USD Bonds 13/23	USD	400,0 %	109,68	373.586,62	0,33
Finlande					404.143,08	0,35
XS2197342129	0,1250 % OP Corporate Bank EUR MTN 20/24	EUR	400,0 %	101,04	404.143,08	0,35
France					7.752.894,71	6,76
XS2110799751	2,1250 % Altice France EUR Notes 20/25	EUR	100,0 %	96,63	96.633,31	0,08
FR0013416146	2,3750 % Auchan Holding EUR MTN 19/25	EUR	100,0 %	107,82	107.819,41	0,09
XS1823532996	0,0770 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23	EUR	100,0 %	100,81	100.811,77	0,09
FR00140005J1	0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	200,0 %	100,15	200.308,44	0,17
USF1R15XK938	6,6250 % BNP Paribas USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0 %	109,01	185.650,99	0,16
FR0013534674	0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	200,0 %	100,45	200.907,58	0,17
FR0013507837	1,2500 % Capgemini EUR Notes 20/22	EUR	100,0 %	101,39	101.388,95	0,09
FR0013519048	0,6250 % Capgemini EUR Notes 20/25	EUR	100,0 %	102,52	102.520,80	0,09
FR0013342664	0,0780 % Carrefour Banque EUR FLR-MTN 18/22	EUR	100,0 %	100,29	100.285,73	0,09
FR0013446580	0,2990 % Carrefour Banque EUR FLR-Notes 19/23	EUR	100,0 %	100,57	100.574,60	0,09
XS2150053721	1,7500 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 20/23	EUR	100,0 %	103,68	103.676,81	0,09
FR0013533999	4,0000 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	108,49	216.986,10	0,19
FR0013449972	1,0000 % Elis EUR MTN 19/25	EUR	200,0 %	98,55	197.106,42	0,17
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	200,0 %	101,83	203.654,08	0,18
FR0011059088	3,2500 % France Government EUR Bonds 11/21	EUR	1.000,0 %	102,16	1.021.570,00	0,89
FR0013398583	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2022	EUR	2.000,0 %	100,58	2.011.500,00	1,75
FR0013509627	2,0000 % JCDecaux EUR Notes 20/24	EUR	300,0 %	106,06	318.191,01	0,28
FR0013512381	0,2500 % Kering EUR MTN 20/23	EUR	100,0 %	100,81	100.807,96	0,09
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	200,0 %	98,49	196.986,20	0,17
XS1975699569	2,8750 % Loxam EUR Notes 19/26	EUR	100,0 %	98,10	98.102,95	0,08
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	108,20	108.195,63	0,09
XS2015267953	0,6250 % PSA Banque France EUR Notes 19/24	EUR	100,0 %	101,84	101.837,25	0,09
FR0014001JP1	0,0000 % PSA Banque France EUR Zero-Coupon MTN 22.01.2025	EUR	100,0 %	99,72	99.715,60	0,09
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque EUR MTN 16/21	EUR	100,0 %	100,31	100.311,67	0,09
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	100,0 %	100,38	100.379,27	0,09
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	100,0 %	99,37	99.365,84	0,09
FR0014000NZ4	2,3750 % Renault EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	101,08	202.160,22	0,18
FR0013264884	0,0320 % Safran EUR FLR-Notes 17/21	EUR	100,0 %	100,03	100.032,79	0,09
FR0013517711	0,0000 % Schneider Electric EUR Zero-Coupon MTN 12.06.2023	EUR	100,0 %	100,57	100.571,06	0,09
FR0013321791	0,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/23	EUR	100,0 %	100,56	100.555,19	0,09
XS2163320679	0,7500 % Sodexo EUR Notes 20/25	EUR	250,0 %	103,01	257.519,78	0,22

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013537305	0,0000 %	Thales EUR Zero-Coupon MTN 26.03.2026	EUR	200,0	%	99,29	198.570,36	0,17
FR0013506813	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	107,29	214.574,44	0,19
FR00140007K5	2,2500 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	101,81	203.622,50	0,18
Allemagne							1.958.847,38	1,71
XS2281342878	0,0500 %	Bayer EUR Notes 21/25	EUR	200,0	%	99,70	199.405,36	0,17
DE000CB0HRQ9	0,7500 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	101,28	101.276,95	0,09
DE000A289RN6	2,6250 %	Daimler EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	110,35	220.701,04	0,19
DE000A2LQNG6	0,7500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23	EUR	300,0	%	101,70	305.094,57	0,27
XS2103015009	0,0000 %	E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023	EUR	200,0	%	100,42	200.841,00	0,18
XS2178769076	1,0000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/26	EUR	150,0	%	103,72	155.584,62	0,14
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	106,14	212.274,78	0,18
DE000A2TEDB8	2,8750 %	thyssenkrupp EUR MTN 19/24	EUR	150,0	%	101,97	152.953,29	0,13
XS1734547919	0,0000 %	Volkswagen Bank EUR FLR-MTN 17/21	EUR	100,0	%	100,08	100.077,06	0,09
XS1972547183	0,6250 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/22	EUR	100,0	%	100,76	100.762,31	0,09
XS2152058868	2,5000 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	104,94	209.876,40	0,18
Hongrie							928.852,60	0,81
US445545AH91	5,3750 %	Hungary Government USD Bonds 13/23	USD	1.000,0	%	109,08	928.852,60	0,81
Islande							409.398,92	0,36
XS2182399274	0,6250 %	Iceland Government EUR Bonds 20/26	EUR	300,0	%	103,33	309.978,60	0,27
XS2293755125	0,0000 %	Iceland Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	100,0	%	99,42	99.420,32	0,09
Indonésie							311.649,62	0,27
XS1084368593	2,8750 %	Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	100,0	%	100,68	100.684,36	0,09
XS1432493879	2,6250 %	Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	105,48	210.965,26	0,18
Italie							41.321.099,61	36,06
XS1953929608	2,8000 %	Acquirente Unico EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	110,92	332.767,32	0,29
XS2206380573	1,5000 %	AMCO - Asset Management EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	103,48	206.963,44	0,18
XS2116503546	1,1250 %	Amplifon EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	100,61	100.611,82	0,09
XS2069960057	1,5000 %	Banca del Mezzogiorno-MedioCredito Centrale EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	102,43	512.147,65	0,45
IT0005013971	2,8750 %	Banca Monte dei Paschi di Siena EUR MTN 14/21	EUR	200,0	%	100,09	200.180,20	0,17
IT0005386922	0,8750 %	Banca Monte dei Paschi di Siena EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	104,58	209.150,84	0,18
IT0005175242	0,7500 %	Banca Popolare di Sondrio EUR MTN 16/23	EUR	100,0	%	101,56	101.562,75	0,09
XS2058908745	4,2500 %	Banco BPM EUR FLR-Notes 19/29	EUR	100,0	%	105,60	105.604,68	0,09
IT0005090516	0,7500 %	Banco BPM EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	101,14	202.281,58	0,18
XS1811053641	1,7500 %	Banco BPM EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	102,71	205.423,42	0,18
XS2016160777	2,5000 %	Banco BPM EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	105,76	105.758,22	0,09
XS2264034260	3,6250 %	BPER Banca EUR FLR-MTN 20/30	EUR	400,0	%	103,45	413.807,80	0,36
IT0005025389	2,7500 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 14/21	EUR	100,0	%	100,41	100.409,54	0,09
IT0005408080	1,5000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	103,58	207.156,26	0,18
IT0005314544	0,7500 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 17/22	EUR	200,0	%	101,64	203.273,60	0,18
IT0005066763	0,8750 %	Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	200,0	%	100,79	201.572,72	0,18
XS1706921951	0,8750 %	Esselunga EUR Notes 17/23	EUR	200,0	%	101,49	202.988,34	0,18
XS1753030490	0,0000 %	FCA Bank EUR FLR-MTN 18/21	EUR	100,0	%	100,05	100.047,80	0,09
XS2109806369	0,2500 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	100,0	%	100,52	100.516,76	0,09
XS2258558464	0,1250 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	100,0	%	100,27	100.266,43	0,09
XS1441161947	0,1670 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR FLR-MTN 16/22	EUR	200,0	%	100,18	200.368,66	0,17
XS1004118904	3,5000 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 13/21	EUR	300,0	%	102,57	307.696,20	0,27
XS2026171079	1,1250 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	105,26	105.255,52	0,09
XS2200215213	1,8750 %	Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/26	EUR	100,0	%	103,81	103.811,11	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2244936659	1,6250 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/28		EUR	100,0	%	100,78	100.783,50	0,09
XS2124979753	3,7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	250,0	%	96,37	240.925,80	0,21
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26		EUR	250,0	%	99,12	247.799,33	0,22
XS1314238459	2,7500 % Iren EUR MTN 15/22		EUR	100,0	%	104,64	104.637,62	0,09
IT0005419038	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2021		EUR	5.000,0	%	100,19	5.009.381,50	4,37
IT0005423154	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2021		EUR	3.000,0	%	100,04	3.001.219,50	2,62
IT0005429359	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.06.2021		EUR	3.500,0	%	100,13	3.504.593,05	3,06
IT0005433153	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.07.2021		EUR	5.000,0	%	100,17	5.008.336,00	4,37
IT0005426512	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2021		EUR	2.500,0	%	100,08	2.502.054,75	2,18
IT0005434961	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.08.2021		EUR	8.000,0	%	100,21	8.016.716,00	7,00
IT0005086886	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22		EUR	500,0	%	101,83	509.170,00	0,44
IT0005216491	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21		EUR	300,0	%	100,50	301.491,00	0,26
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23		EUR	500,0	%	102,43	512.130,00	0,45
IT0005348443	2,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21		EUR	500,0	%	101,46	507.285,00	0,44
IT0005366007	1,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/22		EUR	500,0	%	101,80	509.015,00	0,44
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25		EUR	750,0	%	108,09	810.652,50	0,71
IT0005410912	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 20/25		EUR	353,0	%	106,96	377.574,84	0,33
IT0005104473	0,0300 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 15/22		EUR	500,0	%	100,52	502.589,15	0,44
IT0005137614	0,1800 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 15/22		EUR	400,0	%	100,90	403.605,04	0,35
IT0005218968	0,2290 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 16/24		EUR	500,0	%	101,29	506.457,70	0,44
US465410BX58	2,3750 % Italy Government USD Bonds 19/24		USD	500,0	%	104,41	444.560,04	0,39
US465410CA47	1,2500 % Italy Government USD Bonds 20/26		USD	650,0	%	97,99	542.410,82	0,47
US465410AH18	6,8750 % Italy Government USD Bonds 93/23		USD	700,0	%	115,17	686.525,58	0,60
XS2199716304	2,3750 % Leonardo EUR MTN 20/26		EUR	150,0	%	104,38	156.566,79	0,14
XS2270395408	0,0000 % Poste Italiane EUR Zero-Coupon Notes 10.12.2024		EUR	300,0	%	99,95	299.842,77	0,26
XS2089322098	1,3750 % RAI-Radiotelevisione Italiana EUR Notes 19/24		EUR	300,0	%	103,39	310.170,87	0,27
XS2300208928	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025		EUR	100,0	%	100,03	100.025,49	0,09
XS1951095329	2,6250 % Societa' Per LA Gestione DI Attivita' EUR MTN 19/24		EUR	250,0	%	107,10	267.740,00	0,23
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24		EUR	100,0	%	108,05	108.047,84	0,09
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29		EUR	150,0	%	97,74	146.613,65	0,13
XS2289133915	0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26		EUR	400,0	%	99,40	397.585,00	0,35
XS1596778263	3,7500 % UniCredit USD MTN 17/22		USD	200,0	%	102,91	175.262,47	0,15
XS1958656552	5,8750 % Unione di Banche Italiane EUR FLR-MTN 19/29		EUR	100,0	%	112,85	112.850,20	0,10
XS2015314037	2,6250 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/24		EUR	250,0	%	106,74	266.858,15	0,23
Lettonie							404.616,16	0,35
XS2156474392	0,1250 % Latvia Government EUR Bonds 20/23		EUR	400,0	%	101,15	404.616,16	0,35
Luxembourg							614.041,10	0,54
XS1214673722	3,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 15/21		EUR	100,0	%	100,07	100.071,28	0,09
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 19/23		EUR	100,0	%	101,44	101.442,63	0,09
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal EUR MTN 19/24		EUR	100,0	%	104,47	104.472,88	0,09

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	100,0 %	104,59	104.585,61	0,09
XS2027364244	0,7500 % Logisor Financing EUR MTN 19/24		EUR	200,0 %	101,73	203.468,70	0,18
Mexique						448.985,32	0,39
XS1511779305	1,3750 % Mexico Government EUR Bonds 16/25		EUR	200,0 %	104,91	209.816,88	0,18
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/21		EUR	100,0 %	100,65	100.648,71	0,09
USP7S08VBZ31	6,8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/25		USD	150,0 %	108,44	138.519,73	0,12
Maroc						178.893,40	0,16
XS0850020586	4,2500 % Morocco Government USD Bonds 12/22		USD	200,0 %	105,04	178.893,40	0,16
Pérou						87.751,77	0,08
US715638DE95	2,3920 % Peru Government USD Bonds 20/26		USD	100,0 %	103,05	87.751,77	0,08
Philippines						199.506,42	0,17
XS2104122986	0,0000 % Philippine Government EUR Zero- Coupon Bonds 03.02.2023		EUR	200,0 %	99,75	199.506,42	0,17
Pologne						301.381,54	0,26
XS1935261013	0,2500 % PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 19/21		EUR	100,0 %	100,45	100.451,93	0,09
XS1306382364	0,8750 % Poland Government EUR MTN 15/21		EUR	100,0 %	100,65	100.653,36	0,09
XS1650147660	0,7500 % Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski EUR MTN 17/21		EUR	100,0 %	100,28	100.276,25	0,08
Portugal						12.948.461,79	11,30
PTBSSBOE0012	3,8750 % Brisa-Concessao Rodoviaria EUR MTN 14/21		EUR	200,0 %	100,00	200.000,00	0,18
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral Caixa Económica Bancária EUR MTN 17/22		EUR	200,0 %	101,76	203.518,38	0,18
PTCGDMOM0027	1,2500 % Caixa Geral de Depósitos EUR MTN 19/24		EUR	300,0 %	102,84	308.523,48	0,27
PTCPEDOM0000	4,2500 % Infraestruturas de Portugal EUR Notes 06/21		EUR	400,0 %	102,95	411.816,00	0,36
PTPETUOM0018	3,7500 % Parpublica - Participacoes Publicas EUR MTN 14/21		EUR	300,0 %	100,76	302.283,75	0,26
PTPBTEGE0045	0,0000 % Portugal Government EUR Zero- Coupon Bonds 16.07.2021		EUR	5.000,0 %	100,67	5.033.440,50	4,39
PTPBDTGE0046	0,0000 % Portugal Government EUR Zero- Coupon Bonds 21.05.2021		EUR	5.000,0 %	100,58	5.029.073,50	4,39
XS1085735899	5,1250 % Portugal Government USD MTN 14/24		USD	1.500,0 %	114,28	1.459.806,18	1,27
Roumanie						275.034,35	0,24
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26		EUR	250,0 %	110,01	275.034,35	0,24
Slovénie						509.008,45	0,44
SI0002103974	0,2000 % Slovenia Government EUR Bonds 20/23		EUR	500,0 %	101,80	509.008,45	0,44
Afrique du Sud						215.606,80	0,19
XS1090107159	3,7500 % South Africa Government EUR Bonds 14/26		EUR	200,0 %	107,80	215.606,80	0,19
Corée du Sud						165.413,14	0,14
USY4949FAF28	0,7500 % Korea Southern Power USD Notes 21/26		USD	200,0 %	97,12	165.413,14	0,14
Espagne						25.791.728,46	22,50
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25		EUR	100,0 %	101,66	101.662,28	0,09
XS2177552390	2,5000 % Amadeus IT Group EUR MTN 20/24		EUR	400,0 %	107,10	428.387,60	0,37
ES0000101719	0,7270 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Bonds 16/21		EUR	300,0 %	100,14	300.415,17	0,26
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24		EUR	100,0 %	101,10	101.095,60	0,09
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28		EUR	100,0 %	109,15	109.149,79	0,09
XS2076079594	0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25		EUR	100,0 %	100,50	100.495,41	0,09
XS2228245838	1,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27		EUR	100,0 %	102,66	102.662,33	0,09
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/24		EUR	100,0 %	102,89	102.888,87	0,09
XS2258971071	0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26		EUR	200,0 %	99,80	199.597,96	0,17
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23		EUR	100,0 %	104,29	104.286,64	0,09
XS2300292617	0,7500 % Cellnex Finance EUR MTN 21/26		EUR	100,0 %	99,09	99.085,33	0,09
XS2081491727	0,8150 % FCC Servicios Medio Ambiente Holding EUR Notes 19/23		EUR	300,0 %	101,92	305.758,32	0,27
XS0940284937	3,3750 % Ferrovial Emisiones EUR MTN 13/21		EUR	200,0 %	100,61	201.228,12	0,18
ES0443307048	1,7500 % Kutxabank EUR Notes 14/21		EUR	300,0 %	100,33	300.997,44	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2305600723	0,0000 %	Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	200,0 %	99,36	198.710,60	0,17
ES0L02105077	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.05.2021	EUR	1.000,0 %	100,05	1.000.490,20	0,87
ES0L02107099	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.07.2021	EUR	5.000,0 %	100,18	5.008.906,00	4,37
ES0L02109103	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.09.2021	EUR	4.000,0 %	100,27	4.010.888,40	3,50
ES0L02106117	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.06.2021	EUR	2.000,0 %	100,11	2.002.168,20	1,75
ES0L02108139	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2021	EUR	5.000,0 %	100,20	5.010.237,00	4,37
ES0L02104161	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2021	EUR	6.000,0 %	100,04	6.002.617,20	5,24
Supranational						2.052.486,68	1,79
XS1072571364	1,8750 %	Corporación Andina de Fomento EUR MTN 14/21	EUR	300,0 %	100,34	301.028,43	0,26
XS2296027217	0,2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	250,0 %	100,08	250.193,50	0,22
US219868CC84	2,3750 %	Corporación Andina de Fomento USD Notes 20/23	USD	400,0 %	103,49	352.525,87	0,31
AU3CB0176675	6,2500 %	European Investment Bank AUD MTN 11/21	AUD	500,0 %	101,05	327.831,98	0,29
EU000A3JZP29	0,0000 %	European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Bonds 06.05.2021	EUR	250,0 %	100,05	250.127,50	0,22
EU000A2SB9Q6	0,0000 %	European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Bonds 10.06.2021	EUR	370,0 %	100,11	370.414,40	0,32
EU000A3JZP11	0,0000 %	European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Bonds 22.07.2021	EUR	200,0 %	100,18	200.365,00	0,17
Suède						200.912,77	0,18
XS2230884657	0,1250 %	Volvo Treasury EUR MTN 20/24	EUR	100,0 %	100,57	100.565,49	0,09
XS2115085230	0,0000 %	Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2023	EUR	100,0 %	100,35	100.347,28	0,09
Suisse						575.472,66	0,50
CH0591979635	0,4500 %	Crédit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	400,0 %	99,97	399.893,88	0,35
CH0352765157	7,1250 %	Crédit Suisse Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0 %	103,09	175.578,78	0,15
Pays-Bas						2.256.839,53	1,97
XS2180510732	1,2500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	104,48	208.954,82	0,18
XS2178585423	2,1250 %	Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	150,0 %	105,37	158.056,34	0,14
XS1693260702	0,7500 %	LeasePlan EUR MTN 17/22	EUR	100,0 %	101,20	101.199,43	0,09
XS2051659915	0,1250 %	LeasePlan EUR Notes 19/23	EUR	100,0 %	100,19	100.187,41	0,09
XS2178957077	1,8750 %	Redexis Gas Finance EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	106,07	106.066,41	0,09
XS2241090088	0,1250 %	Repsol International Finance EUR MTN 20/24	EUR	100,0 %	100,56	100.562,48	0,09
XS2154418144	1,1250 %	Shell International Finance EUR MTN 20/24	EUR	200,0 %	103,99	207.977,58	0,18
XS2170384130	0,5000 %	Shell International Finance EUR MTN 20/24	EUR	250,0 %	102,16	255.405,45	0,22
XS2049616464	0,0000 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon MTN 05.09.2021	EUR	100,0 %	100,18	100.178,67	0,09
XS2128498636	2,0000 %	Signify EUR Notes 20/24	EUR	100,0 %	105,77	105.771,39	0,09
XS2325733413	0,6250 %	Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	150,0 %	99,41	149.119,95	0,13
XS2178832379	3,3750 %	Stellantis NV EUR Notes 20/23	EUR	150,0 %	106,63	159.939,45	0,14
XS1795406575	3,0000 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0 %	103,20	103.204,77	0,09
XS2293060658	2,3760 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	97,29	97.291,72	0,08
DE000A182VS4	0,8750 %	Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	100,0 %	101,39	101.393,44	0,09
DE000A2R8NC5	0,1250 %	Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	100,0 %	100,58	100.581,80	0,09
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	100,0 %	100,95	100.948,42	0,09
Royaume-Uni						691.517,62	0,60
XS0429325748	10,0000 %	Barclays Bank GBP MTN 09/21	GBP	200,0 %	101,28	237.722,42	0,21
XS1505884723	1,1250 %	easyJet EUR MTN 16/23	EUR	200,0 %	101,14	202.282,82	0,18

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2009038113	3,5000 % International Game Technology EUR Notes 19/26		EUR	150,0 %	102,26	153.389,51	0,13
XS2289877941	0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29		EUR	100,0 %	98,12	98.122,87	0,08
États-Unis						1.675.541,25	1,46
XS2123371887	1,6000 % American Honda Finance EUR Notes 20/22		EUR	100,0 %	101,99	101.990,55	0,09
XS2114413565	2,8750 % AT&T EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	100,0 %	99,81	99.806,00	0,09
XS1811433983	0,1570 % Bank of America EUR FLR-MTN 18/24		EUR	150,0 %	100,66	150.986,24	0,13
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25		EUR	100,0 %	100,29	100.285,97	0,09
XS2147994995	1,7000 % Danaher EUR Notes 20/24		EUR	100,0 %	105,39	105.388,79	0,09
XS2304340263	0,2500 % Equinix EUR Notes 21/27		EUR	100,0 %	99,43	99.433,28	0,09
XS2013574202	1,5140 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/23		EUR	200,0 %	100,70	201.402,80	0,17
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22		EUR	100,0 %	100,35	100.349,43	0,09
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27		EUR	100,0 %	99,12	99.116,38	0,08
XS2154335363	3,8750 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 20/23		EUR	200,0 %	107,78	215.562,18	0,19
XS2305742434	1,7500 % IQVIA EUR Notes 21/26		EUR	100,0 %	100,30	100.298,00	0,09
XS1070075988	1,7500 % Kellogg EUR MTN 14/21		EUR	300,0 %	100,31	300.921,63	0,26
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé						1.771.639,74	1,55
Obligations						1.771.639,74	1,55
Danemark						342.490,89	0,30
US23636BAY56	1,1710 % Danske Bank USD FLR-Notes 20/23		USD	400,0 %	100,55	342.490,89	0,30
France						340.944,81	0,30
US05584KAH14	1,6520 % BPCE USD FLR-Notes 20/26		USD	400,0 %	100,09	340.944,81	0,30
Italie						366.413,25	0,32
XS1826630425	4,0000 % Eni USD Notes 18/23		USD	400,0 %	107,57	366.413,25	0,32
Pays-Bas						359.144,92	0,31
XS1638075488	3,6250 % EDP Finance USD Notes 17/24		USD	200,0 %	108,20	184.276,88	0,16
USN30707AD06	2,8750 % Enel Finance International USD Notes 17/22		USD	200,0 %	102,67	174.868,04	0,15
États-Unis						362.645,87	0,32
US05565EBM66	3,8000 % BMW US Capital USD Notes 20/23		USD	400,0 %	106,46	362.645,87	0,32
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						325.714,93	0,28
Obligations						325.714,93	0,28
Canada						325.714,93	0,28
AU3CB0237766	2,4000 % Export Development Canada AUD MTN 16/21		AUD	500,0 %	100,40	325.714,93	0,28
Parts d'OPC						3.883.967,55	3,38
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
France						3.821.836,06	3,33
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)		Shs	41 EUR	93.235,98	3.821.836,06	3,33
Luxembourg						62.131,49	0,05
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT13- EUR - (0,300%)		Shs	59 EUR	1.046,76	62.131,49	0,05
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						112.063.559,79	97,78
Dépôts auprès d'établissements financiers						2.874.247,34	2,51
Dépôts à vue						2.874.247,34	2,51
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		EUR			2.214.373,97	1,93
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés		EUR			659.873,37	0,58
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						2.874.247,34	2,51

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				349.953,14	0,31
Opérations à terme				170.139,80	0,16
Vente de contrats à terme obligataires				170.139,80	0,16
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-23 EUR	171,01	6.670,00	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-56 USD	131,19	148.279,80	0,13
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	-3 EUR	205,26	8.940,00	0,01
3RM1P Bond Futures 06/21	Ctr	500 EUR	0,05	-26.562,50	-0,02
3RM1P Bond Futures 06/21	Ctr	-500 EUR	0,01	14.062,50	0,01
3RM1P Bond Futures 06/21	Ctr	-500 EUR	0,03	18.750,00	0,02
Transactions sur options				179.813,34	0,15
Options de vente en position acheteur sur contrats à terme sur obligations				179.860,89	0,16
Put 98.875 3-Year Euribor Interest Rate Futures 06/21	Ctr	80 USD	0,43	64.981,22	0,06
Put 99.375 2-Year Euribor Interest Rate Futures 06/21	Ctr	200 USD	0,19	62.203,74	0,05
Put 124 5-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	100 USD	0,73	44.487,31	0,04
Put 130 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	60 USD	0,61	8.160,26	0,01
Put 150 US Treasury Bond Futures 04/21	Ctr	30 USD	0,27	28,36	0,00
Options de vente en position acheteur sur contrats à terme sur indices				-12.516,67	-0,01
Put 3800 S&P 500 E-mini Index Futures 03/21	Ctr	15 USD	0,15	-12.516,67	-0,01
Options de vente en position vendeur sur contrats à terme sur obligations				-1.622,70	-0,01
Put 98.875 2-Year Euribor Interest Rate Futures 06/21	Ctr	-200 USD	0,03	1.950,35	0,00
Put 122 5-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-100 USD	0,12	-5.472,28	-0,01
Put 123.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-60 USD	0,03	1.946,26	0,00
Put 126 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 05/21	Ctr	-60 USD	0,09	-828,62	0,00
Put 146 US Treasury Bond Futures 04/21	Ctr	-30 USD	0,05	392,47	0,00
Put 147 US Treasury Bond Futures 04/21	Ctr	-30 USD	0,08	389,12	0,00
Options de vente en position vendeur sur contrats à terme standardisés sur indices				6.872,99	0,01
Put 3600 S&P 500 E-mini Index Futures 03/21	Ctr	-30 USD	0,05	6.872,99	0,01
Options d'achat en position vendeur sur contrats à terme sur obligations				7.218,83	0,00
Call 99.75 2-Year Euribor Interest Rate Futures 06/21	Ctr	-200 USD	0,00	7.218,83	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-287.122,82	-0,25
Opérations de change à terme				-274.118,19	-0,24
Sold AUD / Bought EUR - 20 Apr 2021	AUD	-2.300.000,00		-32.793,92	-0,03
Sold AUD / Bought USD - 03 May 2021	AUD	-525.746,46		-548,86	0,00
Sold EUR / Bought USD - 20 Apr 2021	EUR	-418.727,75		6.933,25	0,01
Sold EUR / Bought USD - 03 May 2021	EUR	-659.325,19		21.545,66	0,02
Sold GBP / Bought EUR - 20 Apr 2021	GBP	-200.000,00		-10.768,23	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 20 Apr 2021	USD	-10.400.000,00		-258.486,09	-0,23
Transactions sur options				58.008,56	0,05
Options de vente en position acheteur sur contrats à terme sur devises				73.806,90	0,06
Put 1.155 EUR Currency Futures 05/21	Ctr	35 USD	0,00	-368,50	0,00
Put 1.185 EUR Currency Futures 04/21	Ctr	70 USD	0,01	74.175,40	0,06
Options de vente en position vendeur sur contrats à terme sur devises				-5.171,44	0,00
Put 1.125 EUR Currency Futures 05/21	Ctr	-70 USD	0,00	371,29	0,00
Put 1.16 EUR Currency Futures 04/21	Ctr	-40 USD	0,00	-1.754,36	0,00
Put 1.165 EUR Currency Futures 04/21	Ctr	-35 USD	0,00	-3.788,37	0,00
Options achetées sur swaps de défaut de crédit (Swaptions)				-14.718,90	-0,01
Put 0.0055% [CDS R Markit iTraxx Europe] Exp. 21 Apr 2021	Ctr	15.000.000 EUR	0,02	-14.718,90	-0,01
Options vendues sur swaps de défaut de crédit (Swaptions)				4.092,00	0,00
Put 0.01% [CDS R Markit iTraxx Europe] Exp. 21 Apr 2021	Ctr	-30.000.000 EUR	0,00	4.092,00	0,00
Contrats de swap				-71.013,19	-0,06
Swaps de défaut de crédit				-95.102,37	-0,08
Protection Acheteur				-332.559,19	-0,29
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Jun 2026	EUR	1.500.000,00		-5.373,26	-0,01
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Jun 2024	EUR	2.000.000,00		-36.213,73	-0,03
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00		-61.945,20	-0,05

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00		-144.158,20	-0,13
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00		-84.832,20	-0,07
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% 20 Jun 2024	EUR	10.000,00		-36,60	0,00
Protection Vendeur				237.456,82	0,21
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Jun 2024	EUR	1.000.000,00		-27.623,78	-0,02
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Jun 2024	EUR	1.000.000,00		-26.132,78	-0,02
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00		84.832,20	0,07
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00		144.158,20	0,13
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00		62.222,98	0,05
Swaps de taux d'intérêt				24.089,18	0,02
Inf. swap EUR Pay 0.25% / Receive 12M CPTFE - 31 Mar 2025	EUR	1.200.000,00		51.634,25	0,04
IRS EUR Pay 0.27% / Receive 6M EURIBOR - 28 Jun 2023	EUR	1.600.000,00		-27.545,07	-0,02
Investissements en produits dérivés				62.830,32	0,06
Actif/passif net circulant	EUR			-396.567,58	-0,35
Actif net du Compartiment	EUR			114.604.069,87	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424	1.021,19	1.013,42	1.017,50
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633	1.017,66	1.011,62	1.019,52
Actions en circulation	112.308	67.182	40.210
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424	88.492	57.153	30.211
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633	23.816	10.028	10.000
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	114,6	68,1	40,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Italie	36,38
Espagne	22,50
Portugal	11,30
France	10,39
Pays-Bas	2,28
Autres pays	14,93
Autres éléments de l'actif net	2,22
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 111.314.359,68)	112.063.559,79
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.874.247,34
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	133.043,63
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	634.034,56
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	391.056,22
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	12.222,21
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	6.007.968,60
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	277.269,60
- opérations à terme	196.702,30
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	342.847,63
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	28.478,91
Total de l'actif	122.961.430,79
Dettes bancaires	-120.769,30
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-56.273,94
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-723.246,80
Intérêts dus sur contrats de swap	-20.789,74
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-6.604.417,12
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-49.395,90
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-39.447,70
- opérations à terme	-26.562,50
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-413.860,82
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-302.597,10
Total du passif	-8.357.360,92
Actif net du Compartiment	114.604.069,87

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	68.065.445,32
Souscriptions	81.476.899,84
Rachats	-35.614.592,82
Distribution	-23.590,18
Produit total	699.907,71
Actif net du Compartiment à la fin de la période	114.604.069,87

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	67.182
- émises	80.069
- rachetées	-34.943
- à la fin de la période considérée	112.308

Allianz European Equity Dividend

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.686.028.317,18	94,48	
Actions					1.686.028.317,18	94,48	
Belgique					66.261.271,56	3,71	
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	431.962	EUR	89,34	38.591.485,08	2,16
BE0003565737	KBC Group	Shs	443.142	EUR	62,44	27.669.786,48	1,55
Finlande					138.104.810,69	7,74	
FI0009007132	Fortum	Shs	2.343.727	EUR	22,75	53.319.789,25	2,99
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	2.191.699	EUR	16,31	35.735.652,20	2,00
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	1.580.708	EUR	31,03	49.049.369,24	2,75
France					301.261.150,15	16,88	
FR0000120073	Air Liquide	Shs	199.250	EUR	139,50	27.795.375,00	1,56
FR0000125338	Capgemini	Shs	277.588	EUR	147,00	40.805.436,00	2,29
FR0000121147	Faurecia	Shs	392.220	EUR	45,65	17.904.843,00	1,00
FR0000120578	Sanofi	Shs	617.468	EUR	84,29	52.046.377,72	2,91
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	209.236	EUR	128,75	26.939.135,00	1,51
FR0010411983	SCOR	Shs	877.820	EUR	29,50	25.895.690,00	1,45
FR0000120271	TOTAL	Shs	1.824.093	EUR	39,71	72.434.733,03	4,06
FR0000125486	Vinci	Shs	422.092	EUR	88,70	37.439.560,40	2,10
Allemagne					272.927.495,55	15,29	
DE0008404005	Allianz	Shs	319.802	EUR	218,35	69.828.766,70	3,91
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	436.330	EUR	88,67	38.689.381,10	2,17
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	1.281.501	EUR	17,21	22.048.224,71	1,24
DE000EVNK013	Evonik Industries	Shs	559.878	EUR	30,37	17.003.494,86	0,95
DE0005785604	Fresenius	Shs	862.752	EUR	38,14	32.905.361,28	1,84
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	228.401	EUR	263,90	60.275.023,90	3,38
DE0007236101	Siemens	Shs	229.150	EUR	140,42	32.177.243,00	1,80
Italie					44.810.095,18	2,51	
IT0003128367	Enel	Shs	5.308.624	EUR	8,44	44.810.095,18	2,51
Norvège					74.818.942,97	4,19	
NO0003053605	Storebrand	Shs	7.370.791	NOK	86,28	63.549.364,37	3,56
NO0010063308	Telenor	Shs	748.603	NOK	150,65	11.269.578,60	0,63
Espagne					151.583.069,58	8,50	
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	9.105.140	EUR	2,91	26.477.747,12	1,48
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	4.358.989	EUR	10,92	47.600.159,88	2,67
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	1.838.221	EUR	28,32	52.058.418,72	2,92
ES0173093024	Red Electrica	Shs	1.690.252	EUR	15,06	25.446.743,86	1,43
Suède					180.493.269,81	10,11	
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	1.873.640	SEK	252,50	46.250.118,05	2,59
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	784.024	SEK	532,00	40.776.157,98	2,29
SE0009922164	Essity -B-	Shs	1.156.961	SEK	275,00	31.104.034,65	1,74
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	2.399.360	SEK	115,25	27.033.461,73	1,51
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	1.627.135	SEK	222,10	35.329.497,40	1,98
Suisse					242.007.395,01	13,56	
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	116.006	CHF	270,80	28.392.711,90	1,59
CH0038863350	Nestlé	Shs	447.215	CHF	105,64	42.699.473,27	2,39
CH0012005267	Novartis	Shs	988.149	CHF	81,11	72.439.359,28	4,06
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	16.296	CHF	1.202,50	17.711.031,87	0,99
CH0012032048	Roche Holding	Shs	61.690	CHF	305,40	17.027.918,64	0,95
CH0126881561	Swiss Re	Shs	395.568	CHF	93,70	33.499.513,95	1,88
CH0244767585	UBS Group	Shs	2.270.473	CHF	14,74	30.237.386,10	1,70
Pays-Bas					28.447.366,38	1,60	
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	298.003	EUR	95,46	28.447.366,38	1,60
Royaume-Uni					185.313.450,30	10,39	
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	680.488	GBP	28,46	22.723.776,29	1,27
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	3.506.062	GBP	3,94	16.219.507,23	0,91
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	1.846.909	GBP	12,98	28.136.157,98	1,58
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	2.763.995	GBP	8,92	28.917.453,42	1,62

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB0032089863	Next	Shs	266.467	GBP 80,42	25.148.318,11	1,41
GB0006825383	Persimmon	Shs	781.845	GBP 29,53	27.094.775,33	1,52
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	568.488	GBP 55,57	37.073.461,94	2,08
Parts d'OPC					70.358.242,72	3,94
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Luxembourg					70.358.242,72	3,94
LU1111123128	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -I- EUR - (0,950%)	Shs	25.182	EUR 1.224,46	30.834.351,72	1,73
LU1190323003	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Income and Growth -W- EUR - (0,570%)	Shs	42.460	EUR 930,85	39.523.891,00	2,21
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.756.386.559,90	98,42
Dépôts auprès d'établissements financiers					5.963.235,35	0,34
Dépôts à vue					5.963.235,35	0,34
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.110.978,45	0,29
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			852.256,90	0,05
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					5.963.235,35	0,34

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-1.146.851,25	-0,07
Transactions sur options				-1.146.851,25	-0,07
Options d'achat en position acheteur sur actions				236.784,21	0,01
Call 62 KBC Group 05/21	Ctr	3.240	EUR 3,13	236.784,21	0,01
Options d'achat en position acheteur sur indices				63.120,67	0,00
Call 255 STOXX Europe 600 Oil & Gas Index 04/21	Ctr	2.490	EUR 8,60	63.120,67	0,00
Options de vente en position acheteur sur actions				-348.887,55	-0,02
Put 77 Novartis 09/21	Ctr	2.405	CHF 2,35	-348.887,55	-0,02
Options de vente en position acheteur sur indices				-1.639.452,00	-0,09
Put 3575 DJ EURO STOXX 50 Index 04/21	Ctr	7.904	EUR 4,45	-1.639.452,00	-0,09
Options de vente en position vendeur sur actions				541.583,42	0,03
Put 86 Novartis 09/21	Ctr	-2.405	CHF 6,95	541.583,42	0,03
Produits dérivés négociés de gré à gré				12.494.618,04	0,70
Opérations de change à terme				12.494.618,04	0,70
Sold AUD / Bought EUR - 14 May 2021	AUD	-6.641.861,76		-20.326,25	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 14 May 2021	CNH	-20.370.689,11		-30.334,63	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 14 May 2021	CZK	-2.814.512,29		447,86	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 14 May 2021	EUR	-101.125.227,97		-62.054,51	-0,01
Sold EUR / Bought CNH - 14 May 2021	EUR	-50.544.403,93		549.112,82	0,03
Sold EUR / Bought CZK - 14 May 2021	EUR	-3.464.275,03		-27.520,49	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-3.846.663,19		109.988,43	0,01
Sold EUR / Bought HKD - 14 May 2021	EUR	-120.523.125,14		2.170.479,57	0,11
Sold EUR / Bought NZD - 14 May 2021	EUR	-1.722.650,23		-681,25	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 14 May 2021	EUR	-126.168.560,41		1.932.794,34	0,10
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-412.191.936,68		8.721.240,19	0,46
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-289.277,99		-5.228,65	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 08 Apr 2021	HKD	-427.178,40		-92,77	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 14 May 2021	HKD	-47.099.638,94		-100.348,31	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 14 May 2021	NZD	-219.885,90		-284,61	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 14 May 2021	SGD	-9.721.333,71		-98.882,33	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-34.192.928,92		-643.691,37	0,00
Investissements en produits dérivés				11.347.766,79	0,63
Actif/passif net circulant				10.940.242,52	0,61
Actif net du Compartiment				1.784.637.804,56	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	9,02	7,86	10,22
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	8,23	7,14	9,16
- Catégorie A (H2-CZK) (distribution)	WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	3.000,18	2.591,90	3.215,94
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	3.330,57	2.817,31	3.393,38
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	122,60	105,90	130,47
- Catégorie Aktienzins - A2 (EUR) (distribution)	WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	92,59	81,38	101,13
- Catégorie AM (EUR) (distribution)	WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	9,44	8,19	10,35
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A14 QFX/ISIN: LU1206706621	90,69	76,87	94,18
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	270,62	228,95	273,73
- Catégorie A20 (EUR) (distribution)	WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874	89,67	77,46	95,43
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	247,33	210,04	253,00
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	1.123,07	974,77	1.200,49
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	3.009,45	2.534,89	3.003,92
- Catégorie IT20 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957	1.003,32	845,11	1.001,42
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	1.067,48	926,35	1.140,76
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	1.105,37	931,26	1.103,81
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUE/ISIN: LU1173935187	87,19	75,63	93,15
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	105,58	88,99	105,60
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	1.060,32	921,71	1.134,99
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	1.345,27	1.131,47	1.336,81
- Catégorie W7 (EUR) (distribution)	WKN: A2J KXX/ISIN: LU1807155848	944,74	805,63	993,95
- Catégorie W8 (EUR) (distribution)	WKN: A2J RSA/ISIN: LU1861127410	--	860,03	1.053,50
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035	7,82	6,81	8,82
- Catégorie AM (H2-HKD) (distribution)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	9,40	8,15	10,36
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	8,54	7,42	9,66
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	8,32	7,22	9,31
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	9,48	8,20	10,43
- Catégorie AMg (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	6,71	5,84	7,78
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A2P EHP/ISIN: LU1953144893	8,96	7,78	9,28
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EHN/ISIN: LU1953144620	9,94	8,43	9,49

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	1.234,37	1.033,88	1.200,66
- Catégorie PM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2J NVX/ISIN: LU1835930139	--	730,85	926,14
Actions en circulation		268.598.809	263.055.849	260.379.466
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	16.847.599	17.989.254	20.113.152
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	46.220.119	47.632.792	36.816.278
- Catégorie A (H2-CZK) (distribution)	WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	7.076	6.372	5.132
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	20.200	19.286	19.341
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	2.344.671	2.571.382	2.871.788
- Catégorie Aktienzins - A2 (EUR) (distribution)	WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	415.298	455.438	395.065
- Catégorie AM (EUR) (distribution)	WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	8.760.513	8.811.474	10.841.391
- Catégorie AQ (EUR) (distribution)	WKN: A14 QFX/ISIN: LU1206706621	519	261	360
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	1.681.309	2.167.974	869.342
- Catégorie A20 (EUR) (distribution)	WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874	61.678	61.593	60.467
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	53.347	58.918	67.808
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	11.993	31.999	35.867
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	6.836	7.331	19.469
- Catégorie IT20 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957	362	330	237
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	18.785	23.246	49.042
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	1.366	1.265	4.635
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUE/ISIN: LU1173935187	829	1.386	2.570
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	29.929	38.146	65.394
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	14.894	91.627	200.672
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	23.027	16.185	30.211
- Catégorie W7 (EUR) (distribution)	WKN: A2J KXX/ISIN: LU1807155848	1	69.689	69.688
- Catégorie W8 (EUR) (distribution)	WKN: A2J RSA/ISIN: LU1861127410	--	1	79.862
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035	396.599	414.834	170.019
- Catégorie AM (H2-HKD) (distribution)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	115.462.674	104.408.909	115.660.535
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	312.975	255.560	183.227
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	23.151.583	23.975.820	26.692.094
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	41.154.722	38.802.507	39.037.284
- Catégorie AMg (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	11.599.302	15.135.293	5.988.066

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A2P EHP/ISIN: LU1953144893	126	123	116
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EHN/ISIN: LU1953144620	113	113	113
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	362	6.726	20.758
- Catégorie PM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2J NVX/ISIN: LU1835930139	--	14	51
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.784,6	1.820,7	2.298,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	16,88
Allemagne	15,29
Suisse	13,56
Royaume-Uni	10,39
Suède	10,11
Espagne	8,50
Finlande	7,74
Norvège	4,19
Luxembourg	3,94
Belgique	3,71
Italie	2,51
Pays-Bas	1,60
Autres éléments de l'actif net	1,58
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	4.865,24
- taux d'intérêt négatif	-56.057,97
Revenu de dividendes	21.489.439,44
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	1.640.136,33
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	23.078.383,04
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-152.033,40
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-405.029,38
Commission forfaitaire	-15.042.837,97
Autres frais	-8.318,71
Total des dépenses	-15.608.219,46
Résultat net/perte nette	7.470.163,58
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-7.603.144,03
- opérations sur valeurs mobilières	21.631.188,81
- opérations à terme sur instruments financiers	-30.856,72
- opérations de change à terme	4.724.750,35
- opérations de change	-5.801.662,23
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	20.390.439,76
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	-925.789,03
- opérations sur valeurs mobilières	292.388.833,85
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	8.295.863,32
- opérations de change	73.830,65
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	320.223.178,55

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 1.505.341.844,02)	1.756.386.559,90
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	5.963.235,35
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	4.634.174,22
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	9.366.836,51
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	6.608.002,30
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.649.572,46
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	841.488,30
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	13.484.063,21
Total de l'actif	1.798.933.932,25
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-2.052.281,40
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-3.964.183,04
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-2.477.774,41
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-2.824.104,12
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-1.988.339,55
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-989.445,17
Total du passif	-14.296.127,69
Actif net du Compartiment	1.784.637.804,56

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	1.820.733.325,24
Souscriptions	362.862.671,10
Rachats	-681.268.244,98
Distribution	-37.913.125,35
Produit total	320.223.178,55
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.784.637.804,56

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	263.055.849
- émises	69.355.895
- rachetées	-63.812.937
- à la fin de la période considérée	268.598.807

Allianz European Real Estate Securities

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					64.454.922,07	99,80
Actions					44.637.121,80	69,12
Belgique					4.150.416,20	6,43
BE0003878957	VGP	Shs	30.653	EUR 135,40	4.150.416,20	6,43
Finlande					1.927.497,30	2,98
FI4000312251	Kojamo	Shs	115.419	EUR 16,70	1.927.497,30	2,98
Allemagne					20.526.196,77	31,79
LU1250154413	ADO Properties	Shs	43.296	EUR 23,56	1.020.053,76	1,58
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	106.981	EUR 39,93	4.271.751,33	6,62
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group	Shs	68.817	EUR 23,70	1.630.962,90	2,53
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	29.503	EUR 112,34	3.314.367,02	5,13
DE0008303504	TAG Immobilien	Shs	119.884	EUR 24,24	2.905.988,16	4,50
DE000A2YPDD0	VIB Vermoegen	Shs	54.425	EUR 29,60	1.610.980,00	2,49
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	103.740	EUR 55,64	5.772.093,60	8,94
Luxembourg					1.969.043,38	3,05
LU1673108939	Aroundtown	Shs	160.139	EUR 6,14	982.933,18	1,52
LU1883301340	Shurgard Self Storage	Shs	25.188	EUR 39,15	986.110,20	1,53
Espagne					2.751.093,88	4,26
ES0105066007	Cellnex Telecom	Shs	55.724	EUR 49,37	2.751.093,88	4,26
Suède					13.312.874,27	20,61
SE0000379190	Castellum	Shs	37.200	SEK 195,75	711.885,30	1,10
SE0001664707	Catena	Shs	81.370	SEK 394,50	3.138.171,23	4,86
SE0000455057	Fastighets Balder -B-	Shs	46.324	SEK 439,20	1.988.995,03	3,08
SE0013382355	K-fast Holding	Shs	64.000	SEK 264,80	1.656.773,99	2,56
SE0005127818	Sagax -B-	Shs	160.139	SEK 190,00	2.974.514,06	4,61
SE0009554454	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	Shs	1.065.850	SEK 27,28	2.842.534,66	4,40
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					19.817.800,27	30,68
Belgique					6.466.374,34	10,01
BE0003851681	Aedifica Real Estate Investment Trust	Shs	26.963	EUR 98,80	2.663.944,40	4,12
BE0003853703	Montea Real Estate Investment Trust	Shs	8.359	EUR 88,80	742.279,20	1,15
BE0974349814	Warehouses De Pauw Real Estate Investment Trust	Shs	108.593	EUR 28,18	3.060.150,74	4,74
France					3.903.216,96	6,04
FR0000064578	Covivio Real Estate Investment Trust	Shs	8.289	EUR 73,25	607.169,25	0,94
FR0010040865	Gecina Real Estate Investment Trust	Shs	8.592	EUR 117,30	1.007.841,60	1,56
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	17.539	EUR 20,19	354.112,41	0,55
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	27.909	EUR 69,30	1.934.093,70	2,99
Espagne					840.209,94	1,30
ES0139140174	Inmobiliaria Colonial Socimi Real Estate Investment Trust	Shs	99.492	EUR 8,45	840.209,94	1,30
Royaume-Uni					7.716.679,39	11,95
GB0002869419	Big Yellow Group Real Estate Investment Trust	Shs	62.000	GBP 11,29	821.461,24	1,27
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Real Estate Investment Trust	Shs	266.306	GBP 8,01	2.501.748,98	3,88
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	Shs	370.587	GBP 9,49	4.128.091,87	6,39
GB0006928617	UNITE Group Real Estate Investment Trust	Shs	21.016	GBP 10,76	265.377,30	0,41
États-Unis					891.319,64	1,38
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	1.551	USD 674,84	891.319,64	1,38
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					64.454.922,07	99,80
Actif/passif net circulant					126.494,75	0,20
État de l'actif net du Fonds					64.581.416,82	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P ZMJ/ISIN: LU2115180650	104,17	101,29
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q K0U/ISIN: LU2275269558	1.014,86	--
Actions en circulation		619.965	1.025.330
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P ZMJ/ISIN: LU2115180650	619.964	1.025.330
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q K0U/ISIN: LU2275269558	1	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		0,0	0,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions Allemagne	31,79
Actions Suède	20,61
REIT Royaume-Uni	11,95
REIT Belgique	10,01
Actions Belgique	6,43
REIT France	6,04
Actions Espagne	4,26
Actions Luxembourg	3,05
Actions Finlande	2,98
REIT autres pay	2,68
Autres éléments de l'actif net	0,20
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	64.454.922,07
(Valeur d'acquisition EUR 59.360.597,17)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	0,00
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	264.499,73
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	192.480,98
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	64.911.902,78
Dettes bancaires	-145.814,47
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-83.856,47
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-100.815,02
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-330.485,96
Actif net du Compartiment	64.581.416,82

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	103.856.640,54
Souscriptions	884.367,66
Rachats	-43.329.714,11
Produit total	3.170.122,73
Actif net du Compartiment à la fin de la période	64.581.416,82

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.025.330
- émises	8.603
- rachetées	-413.968
- à la fin de la période considérée	619.965

Allianz Event Driven Strategy

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					24.622.239,89	87,10	
Actions					21.600.093,69	76,41	
Australie					518.887,98	1,83	
AU000000BIN7	Bingo Industries	Shs	110.000	AUD	3,02	253.119,80	0,89
AU000000VOC6	Vocus Group	Shs	64.000	AUD	5,45	265.768,18	0,94
Canada					2.182.399,66	7,72	
CA25822C2058	Dorel Industries -B-	Shs	28.830	CAD	13,08	299.366,01	1,06
CA3899141020	Great Canadian Gaming	Shs	19.000	CAD	43,30	653.117,93	2,31
CA36251Y1051	GT Gold	Shs	110.000	CAD	3,22	281.189,22	0,99
CA72349J1075	Pinnacle Renewable Energy	Shs	75.000	CAD	11,19	666.256,50	2,36
US8326822074	SMTc	Shs	47.000	USD	6,01	282.470,00	1,00
Chine					1.439.204,49	5,09	
KYG215151047	China Biologic Products Holdings	Shs	6.500	USD	118,41	769.665,00	2,72
CNE100001NP4	China Machinery Engineering -H-	Shs	1.500.000	HKD	3,47	669.539,49	2,37
France					395.979,90	1,40	
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	300	EUR	566,10	199.431,40	0,71
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	1.300	EUR	128,75	196.548,50	0,69
Allemagne					2.076.503,31	7,35	
DE0008404005	Allianz	Shs	800	EUR	218,35	205.126,76	0,73
DE0007100000	Daimler	Shs	3.000	EUR	76,17	268.339,34	0,95
DE000WAF3019	Siltronic	Shs	5.000	EUR	138,20	811.441,44	2,87
DE000TCAG1V0	Tele Columbus	Shs	210.000	EUR	3,21	791.595,77	2,80
Grèce					271.190,00	0,96	
BMG375851091	GasLog	Shs	47.000	USD	5,77	271.190,00	0,96
Hong Kong					335.734,50	1,19	
KYG716591170	Polytec Asset Holdings	Shs	1.800.000	HKD	1,45	335.734,50	1,19
Italie					350.899,69	1,24	
IT0000084027	ASTM	Shs	11.600	EUR	25,76	350.899,69	1,24
Japon					271.250,85	0,96	
JP3131550000	IGNIS	Shs	10.000	JPY	2.998,00	271.250,85	0,96
Nouvelle-Zélande					275.331,45	0,97	
NZTLTE0003S8	Tilt Renewables	Shs	52.000	NZD	7,57	275.331,45	0,97
Pays-Bas					698.855,41	2,47	
NL0010937066	GrandVision	Shs	22.500	EUR	26,45	698.855,41	2,47
Royaume-Uni					2.481.367,45	8,78	
GB00BYT18414	Cardtronics -A-	Shs	17.000	USD	38,78	659.260,00	2,33
GB0059822006	Dialog Semiconductor	Shs	8.200	EUR	64,24	618.583,77	2,19
MHY2745C1021	Golar LNG Partners -LP-	Shs	100.000	USD	3,49	349.000,00	1,24
GB00BKKMKR23	RSA Insurance Group	Shs	91.000	GBP	6,81	854.523,68	3,02
États-Unis					10.302.489,00	36,45	
US00770F1049	Aegion	Shs	13.500	USD	28,85	389.475,00	1,38
US15912K1007	Change Healthcare	Shs	24.000	USD	22,27	534.480,00	1,89
US21871D1037	CoreLogic	Shs	3.600	USD	79,23	285.228,00	1,01
US2296691064	Cubic	Shs	9.700	USD	76,32	740.304,00	2,62
US30224P2002	Extended Stay America	Shs	15.000	USD	19,64	294.600,00	1,04
US33830X1046	Five Prime Therapeutics	Shs	8.000	USD	37,74	301.920,00	1,07
US3723091043	GenMark Diagnostics	Shs	12.000	USD	24,05	288.600,00	1,02
US40425J1016	HMS Holdings	Shs	19.000	USD	36,97	702.430,00	2,49
US5590792074	Magellan Health	Shs	7.200	USD	93,45	672.840,00	2,38
US59408Q1067	Michaels	Shs	15.300	USD	21,88	334.764,00	1,18
US5537771033	MTS Systems	Shs	9.000	USD	58,20	523.800,00	1,85
US63934E1082	Navistar International	Shs	15.500	USD	44,03	682.465,00	2,41
US7153471005	Perspecta	Shs	20.000	USD	29,04	580.800,00	2,06
US69349H1077	PNM Resources	Shs	14.000	USD	49,14	687.960,00	2,43
US74368L2034	Protective Insurance -B-	Shs	30.000	USD	23,00	690.000,00	2,44
US75606N1090	RealPage	Shs	7.800	USD	87,25	680.550,00	2,41
US84920Y1064	Sportsman's Warehouse Holdings	Shs	48.000	USD	17,29	829.920,00	2,94
US89609W1071	Tribune Publishing	Shs	40.000	USD	17,77	710.800,00	2,52

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US92220P1057	Varian Medical Systems	Shs	2.100 USD	176,93	371.553,00	1,31
Obligations					2.015.781,20	7,13
États-Unis					2.015.781,20	7,13
US912828RC60	2,1250 % United States Government USD Bonds 11/21	USD	2.000,0 %	100,79	2.015.781,20	7,13
Actions de participation					1.006.365,00	3,56
Irlande					328.770,00	1,16
US34407D1090	Fly Leasing (ADR's)	Shs	19.500 USD	16,86	328.770,00	1,16
Royaume-Uni					326.475,00	1,16
US36197T1034	GW Pharmaceuticals (ADR's)	Shs	1.500 USD	217,65	326.475,00	1,16
États-Unis					351.120,00	1,24
US8742242071	Talend (ADR's)	Shs	5.500 USD	63,84	351.120,00	1,24
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					24.622.239,89	87,10
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.372.142,49	15,46
Dépôts à vue					4.372.142,49	15,46
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.638.037,66	9,33
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.734.104,83	6,13
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.372.142,49	15,46

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				1.041,98	0,01
Transactions sur options				1.041,98	0,01
Options d'achat en position vendeur sur actions				1.041,98	0,01
Call 230 Allianz 04/21	Ctr	-8 EUR	0,44	1.153,47	0,01
Call 78 Daimler 04/21	Ctr	-30 EUR	0,64	-111,49	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-420.190,74	-1,49
Opérations de change à terme				-368.807,93	-1,31
Sold AUD / Bought USD - 21 May 2021	AUD	-690.000,00		9.499,53	0,04
Sold CAD / Bought USD - 21 May 2021	CAD	-2.250.000,00		-5.061,85	-0,03
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-121.752,05		4.920,60	0,02
Sold EUR / Bought USD - 21 May 2021	EUR	-4.170.000,00		148.476,81	0,53
Sold GBP / Bought USD - 21 May 2021	GBP	-1.900.000,00		33.564,30	0,12
Sold JPY / Bought USD - 21 May 2021	JPY	-30.000.000,00		3.681,36	0,01
Sold NZD / Bought USD - 21 May 2021	NZD	-400.000,00		7.843,52	0,03
Sold SEK / Bought USD - 21 May 2021	SEK	-9.100.000,00		48.015,63	0,17
Sold SGD / Bought USD - 21 May 2021	SGD	-850.000,00		7.733,01	0,03
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-28.967.168,67		-605.874,66	-2,15
Sold USD / Bought GBP - 21 May 2021	USD	-1.248.648,12		-8.186,15	-0,03
Sold USD / Bought SEK - 21 May 2021	USD	-633.599,13		-13.420,03	-0,05
Contrats de différence				-51.382,81	-0,18
Contrats de différence achetés				-15.370,89	-0,05
Bankia	Shs	262.965 EUR	1,78	2.316,00	0,01
Cooper Tire & Rubber	Shs	11.000 USD	56,21	15.510,00	0,05
DouYu International Holdings (ADR's)	Shs	17.760 USD	10,21	-25.396,80	-0,09
Grubhub	Shs	5.147 USD	59,87	2.727,91	0,01
Maxim Integrated Products	Shs	3.900 USD	89,92	2.067,00	0,01
Tervita	Shs	100.000 CAD	4,62	0,00	0,00
Willis Towers Watson	Shs	5.500 USD	232,31	-12.595,00	-0,04
Contrats de différence vendus				-36.011,92	-0,13
Analog Devices	Shs	-2.457 USD	152,61	-5.331,69	-0,02
Aon -A-	Shs	-5.940 USD	232,09	9.147,60	0,03
AXA	Shs	-8.000 EUR	23,15	-5.965,45	-0,02
Bayerische Motoren Werke	Shs	-2.300 EUR	88,80	-16.772,53	-0,06
CaixaBank	Shs	-180.000 EUR	2,69	-17.332,67	-0,06
Goodyear Tire & Rubber	Shs	-9.977 USD	17,60	-12.870,33	-0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
HUYA (ADR's)	Shs	-12.964 USD	19,40	23.335,20	0,08
Just Eat Takeaway.com	Shs	-3.467 USD	90,89	1.701,30	0,01
L'Oreal	Shs	-400 EUR	327,80	-4.509,31	-0,02
Secure Energy Services	Shs	-127.570 CAD	3,64	1.012,74	0,00
Siemens	Shs	-1.300 EUR	141,08	-8.426,78	-0,03
Investissements en produits dérivés				-419.148,76	-1,48
Actif/passif net circulant	USD			-307.959,78	-1,08
Actif net du Compartiment	USD			28.267.273,84	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D XTE/ISIN: LU1685827229	--	95,05	96,14
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0U/ISIN: LU1602092675	98.143,99	95.928,95	96.651,68
- Catégorie I3 (USD) (distribution)	WKN: A2D P9N/ISIN: LU1597239174	--	1.025,58	1.017,84
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D XTF/ISIN: LU1685827492	--	10,18	10,11
- Catégorie X7 (USD) (distribution)	WKN: A2D QNG/ISIN: LU1603202737	1,06	1,04	1,03
Actions en circulation		11.437	11.590	11.794
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D XTE/ISIN: LU1685827229	--	100	100
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0U/ISIN: LU1602092675	245	245	342
- Catégorie I3 (USD) (distribution)	WKN: A2D P9N/ISIN: LU1597239174	--	9	5
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D XTF/ISIN: LU1685827492	--	122	122
- Catégorie X7 (USD) (distribution)	WKN: A2D QNG/ISIN: LU1603202737	11.192	11.113	10.992
Actifs du Compartiment en millions d'USD		28,3	27,6	36,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions États-Unis	36,45
Actions Royaume-Uni	8,78
Actions Canada	7,72
Actions Allemagne	7,35
Obligations États-Unis	7,13
Actions Chine	5,09
Actions Pays-Bas	2,47
Actions autres pays	8,55
Actions de participation autres pays	3,56
Autres éléments de l'actif net	12,90
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	14.908,63
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	109,97
- taux d'intérêt négatif	-2.762,59
Revenu de dividendes	48.296,05
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	16.125,28
Autres produits	764,18
Total des produits	77.441,52
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-1.543,86
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	-22.722,11
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-1.429,94
Commission forfaitaire	-91.235,72
Autres frais	-146,68
Total des dépenses	-117.078,31
Résultat net/perte nette	-39.636,79
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	61.415,91
- opérations sur valeurs mobilières	309.705,47
- opérations à terme sur instruments financiers	-338,59
- opérations de change à terme	299.271,80
- opérations de change	329.103,02
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	-123.589,41
Plus-/moins-values nettes réalisées	835.931,41
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	-10.662,48
- opérations sur valeurs mobilières	388.353,40
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-435.766,75
- opérations de change	23.862,65
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	-81.759,13
Produit total	719.959,10

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	24.622.239,89
(Valeur d'acquisition USD 24.423.782,62)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	4.372.142,49
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	5.331,86
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	4.342,28
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	640.499,96
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	1.153,47
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	57.817,75
- opérations de change à terme	263.734,76
Total de l'actif	29.967.262,46
Dettes bancaires	-608.789,64
Autres intérêts imputables	-705,77
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-3.705,30
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-328.703,70
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-16.229,47
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-111,49
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	-109.200,56
- opérations de change à terme	-632.542,69
Total du passif	-1.699.988,62
Actif net du Compartiment	28.267.273,84

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	27.570.045,74
Souscriptions	84,44
Rachats	-22.734,20
Distribution	-81,24
Produit total	719.959,10
Actif net du Compartiment à la fin de la période	28.267.273,84

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	11.590
- émises	78
- rachetées	-231
- à la fin de la période considérée	11.437

Allianz Fixed Income Macro

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					5.235.645,69	18,96
Obligations					5.235.645,69	18,96
Israël					1.304.678,91	4,72
IL0011671133	0,0000 % Israel Government ILS Zero-Coupon Bonds 31.05.2021 S.521	ILS	6.000,0 %	100,01	1.304.678,91	4,72
Italie					427.293,41	1,55
IT0004966401	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/21	EUR	500,0 %	100,29	427.293,41	1,55
Japon					3.503.673,37	12,69
JP1051291G90	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/21 S.129	JPY	300.000,0 %	100,10	1.971.560,09	7,14
JP1051301GC9	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/21 S.130	JPY	233.000,0 %	100,16	1.532.113,28	5,55
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					19.058.511,42	68,99
Obligations					19.058.511,42	68,99
Japon					15.458.762,10	55,96
JP1749681M16	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 26.04.2021 S.968	JPY	750.000,0 %	100,01	4.924.559,22	17,83
JP1749691M22	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 10.05.2021 S.969	JPY	400.000,0 %	100,01	2.626.461,26	9,51
JP1749771M33	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 14.06.2021 S.977	JPY	90.000,0 %	100,02	590.978,72	2,14
JP1749591LC3	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 16.06.2021 S.959	JPY	168.000,0 %	100,02	1.103.163,69	3,99
JP1749811M35	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 28.06.2021 S.981	JPY	350.000,0 %	100,03	2.298.543,09	8,32
JP1749781M31	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 10.09.2021 S.978	JPY	250.000,0 %	100,05	1.642.082,72	5,94
JP1749601LC0	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 20.12.2021 S.960	JPY	233.000,0 %	100,08	1.531.029,77	5,54
JP1749651M12	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 19.04.2021 S.965	JPY	113.000,0 %	100,01	741.943,63	2,69
Royaume-Uni					3.599.749,32	13,03
GB00BHLK7Q27	0,0000 % United Kingdom Government GBP Zero-Coupon Bonds 04.05.2021	GBP	1.400,0 %	100,00	1.400.003,36	5,07
GB00BHLLD348	0,0000 % United Kingdom Government GBP Zero-Coupon Bonds 31.08.2021	GBP	1.200,0 %	99,99	1.199.865,96	4,34
GB00BHLL291	0,0000 % United Kingdom Government GBP Zero-Coupon Bonds 20.09.2021	GBP	1.000,0 %	99,99	999.880,00	3,62
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					24.294.157,11	87,95
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.054.804,10	11,06
Dépôts à vue					3.054.804,10	11,06
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	GBP			2.863.569,39	10,37
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	GBP			191.234,71	0,69
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.054.804,10	11,06

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-72.095,42	-0,26
Transactions sur options				-72.095,42	-0,26
Options d'achat en position acheteur sur contrats à termes sur obligations				-3.500,00	-0,01
Call 100.125 FSO Styled Options 12/21	Ctr	112 GBP	0,01	-3.500,00	-0,01
Options d'achat en position acheteur sur devises				273.354,58	0,99
OTC CAD Call JPY Put Strike 82.5 Apr 2021	Ctr	6.000.000 CAD	0,06	163.593,96	0,59
OTC CAD Call JPY Put Strike 85 Apr 2021	Ctr	3.000.000 CAD	0,03	48.594,03	0,18
OTC CAD Call JPY Put Strike 85 Apr 2021	Ctr	6.000.000 CAD	0,03	97.404,08	0,35
OTC EUR Call GBP Put Strike 0.95 Jun 2021	Ctr	930.000 EUR	0,00	-7.147,79	-0,03
OTC EUR Call GBP Put Strike 0.95 Jun 2021	Ctr	2.450.000 EUR	0,00	-16.348,78	-0,06
OTC EUR Call GBP Put Strike 1 Jun 2021	Ctr	930.000 EUR	0,00	-141,04	0,00

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
OTC EUR Call GBP Put Strike 1 Jun 2021	Ctr	2.450.000 EUR	0,00	-371,56	0,00
OTC USD Call CAD Put Strike 1.319 Sep 2021	Ctr	5.000.000 USD	0,01	-11.833,23	-0,04
OTC USD Call ZAR Put Strike 16.25 Apr 2021	Ctr	250.000 USD	0,00	-395,09	0,00
Options de vente en position acheteur sur contrats à terme sur obligations				12.411,08	0,04
Put 3780 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	6 USD	31,50	-7.658,34	-0,03
Put 3850 S&P 500 E-mini Index 03/21	Ctr	9 USD	0,30	-13.530,58	-0,05
Put 99.625 FSO Styled Options 12/21	Ctr	112 GBP	0,37	33.600,00	0,12
Options de vente en position acheteur sur devises				-91.669,14	-0,34
OTC CAD Put JPY Call Strike 79.5 Apr 2021	Ctr	1.000.000 CAD	0,00	-696,37	0,00
OTC CAD Put JPY Call Strike 79.5 Apr 2021	Ctr	2.000.000 CAD	0,00	-1.750,33	-0,01
OTC EUR Put CAD Call Strike 1.47 Jun 2021	Ctr	1.600.000 EUR	0,01	-82,69	0,00
OTC EUR Put USD Call Strike 1.18 Apr 2021	Ctr	3.200.000 EUR	0,01	6.298,21	0,02
OTC EUR Put USD Call Strike 1.175 May 2021	Ctr	2.600.000 EUR	0,01	3.053,66	0,01
OTC GBP Put USD Call Strike 1.25 Apr 2021	Ctr	380.000 GBP	0,00	-1.671,62	-0,01
OTC GBP Put USD Call Strike 1.25 Apr 2021	Ctr	1.000.000 GBP	0,00	-3.924,00	-0,01
OTC USD Put CNH Call Strike 6.3 Apr 2021	Ctr	750.000 USD	0,00	-56.662,70	-0,21
OTC USD Put CNH Call Strike 6.3 May 2021	Ctr	100.000 USD	0,01	-9.668,74	-0,04
OTC USD Put RUB Call Strike 71 Apr 2021	Ctr	110.000 USD	0,01	-11.162,27	-0,04
OTC USD Put RUB Call Strike 71 Apr 2021	Ctr	65.000 USD	0,01	-6.352,94	-0,02
OTC USD Put TRY Call Strike 6.9 Jun 2021	Ctr	15.500 USD	0,02	-2.173,22	-0,01
OTC USD Put ZAR Call Strike 14.25 Apr 2021	Ctr	1.000.000 USD	0,00	-6.467,25	-0,02
OTC USD Put ZAR Call Strike 15 Apr 2021	Ctr	500.000 USD	0,02	-408,88	0,00
Options d'achat en position vendeur sur contrats à terme sur obligations				7.175,00	0,03
Call 99.875 FSO Styled Options 12/21	Ctr	-112 GBP	0,02	7.175,00	0,03
Options d'achat en position vendeur sur devises				-286.226,99	-1,03
OTC CAD Call JPY Put Strike 82.5 Apr 2021	Ctr	-2.000.000 CAD	0,06	-50.420,35	-0,18
OTC CAD Call JPY Put Strike 82.5 Apr 2021	Ctr	-4.000.000 CAD	0,06	-101.042,06	-0,37
OTC CAD Call JPY Put Strike 85 Apr 2021	Ctr	-9.000.000 CAD	0,03	-144.542,44	-0,52
OTC EUR Call CAD Put Strike 1.52 Jun 2021	Ctr	-1.600.000 EUR	0,00	1.599,88	0,01
OTC EUR Call GBP Put Strike 0.95 Jun 2021	Ctr	-930.000 EUR	0,00	784,68	0,00
OTC EUR Call GBP Put Strike 0.95 Jun 2021	Ctr	-2.450.000 EUR	0,00	2.067,15	0,01
OTC EUR Call GBP Put Strike 1 Jun 2021	Ctr	-930.000 EUR	0,00	2.761,04	0,01
OTC EUR Call GBP Put Strike 1 Jun 2021	Ctr	-2.450.000 EUR	0,00	5.929,07	0,02
OTC USD Call TRY Put Strike 8.25 Jun 2021	Ctr	-15.500 USD	0,70	-6.678,32	-0,02
OTC USD Call ZAR Put Strike 16.25 Apr 2021	Ctr	-250.000 USD	0,00	3.314,36	0,01
Options de vente en position vendeur sur contrats à terme sur obligations				-28.350,00	-0,10
Put 99.5 FSO Styled Options 12/21	Ctr	-112 GBP	0,29	-28.350,00	-0,10
Options de vente en position vendeur sur devises				44.710,05	0,16
OTC CAD Put JPY Call Strike 79.5 Apr 2021	Ctr	-3.000.000 CAD	0,00	12.014,01	0,04
OTC EUR Put CAD Call Strike 1.43 Jun 2021	Ctr	-1.600.000 EUR	0,00	367,68	0,00
OTC GBP Put USD Call Strike 1.25 Apr 2021	Ctr	-380.000 GBP	0,00	668,42	0,00
OTC GBP Put USD Call Strike 1.25 Apr 2021	Ctr	-1.000.000 GBP	0,00	1.759,00	0,01
OTC USD Put RUB Call Strike 71 Apr 2021	Ctr	-110.000 USD	0,01	12.192,49	0,04
OTC USD Put RUB Call Strike 71 Apr 2021	Ctr	-65.000 USD	0,01	7.204,65	0,03
OTC USD Put ZAR Call Strike 14.25 Apr 2021	Ctr	-1.000.000 USD	0,00	3.803,08	0,01
OTC USD Put ZAR Call Strike 15 Apr 2021	Ctr	-500.000 USD	0,02	6.700,72	0,03
Produits dérivés négociés de gré à gré				204.894,45	0,74
Opérations de change à terme				156.368,14	0,57
Sold AUD / Bought EUR - 01 Apr 2021	AUD	-663.990,22		-709,88	0,00
Sold AUD / Bought GBP - 16 Jun 2021	AUD	-97.938,36		847,89	0,00
Sold AUD / Bought USD - 01 Apr 2021	AUD	-2.600.000,00		30.550,55	0,11
Sold BRL / Bought USD - 22 Apr 2021	BRL	-8.083.714,00		55.720,95	0,20
Sold BRL / Bought USD - 28 Jun 2021	BRL	-4.230.920,00		22.754,02	0,08
Sold CAD / Bought EUR - 01 Apr 2021	CAD	-666.855,87		-13.480,27	-0,05
Sold CAD / Bought USD - 05 Apr 2021	CAD	-543.937,32		-1.317,93	0,00
Sold CAD / Bought USD - 21 Apr 2021	CAD	-732.251,80		-967,93	0,00
Sold CLP / Bought USD - 26 May 2021	CLP	-411.659.000,00		294,46	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold CNH / Bought USD - 08 Apr 2021	CNH	-6.235.299,74		7.370,98	0,02
Sold CNH / Bought USD - 19 Apr 2021	CNH	-10.515.264,64		14.873,17	0,06
Sold CNH / Bought USD - 20 May 2021	CNH	-3.726.166,75		6.656,53	0,02
Sold EUR / Bought AUD - 01 Apr 2021	EUR	-430.000,00		-2.848,90	-0,01
Sold EUR / Bought CAD - 01 Apr 2021	EUR	-435.000,00		11.985,99	0,04
Sold EUR / Bought CAD - 23 Apr 2021	EUR	-1.600.000,00		3.713,80	0,01
Sold EUR / Bought GBP - 30 Apr 2021	EUR	-84.902,46		826,60	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 16 Jun 2021	EUR	-765.000,00		6.998,07	0,02
Sold EUR / Bought NOK - 08 Apr 2021	EUR	-811.000,00		28.242,70	0,10
Sold EUR / Bought RUB - 29 Apr 2021	EUR	-157.000,00		6.424,35	0,02
Sold EUR / Bought USD - 19 Apr 2021	EUR	-950.000,00		10.765,99	0,04
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2021	GBP	-14.826.189,21		-153.467,08	-0,55
Sold GBP / Bought USD - 30 Apr 2021	GBP	-5.915.425,34		5.447,91	0,02
Sold IDR / Bought USD - 08 Apr 2021	IDR	-15.779.320.000,00		17.273,18	0,06
Sold ILS / Bought USD - 16 Jun 2021	ILS	-6.000.900,00		16.528,93	0,06
Sold INR / Bought USD - 02 Jun 2021	INR	-56.797.510,00		178,88	0,00
Sold JPY / Bought GBP - 16 Jun 2021	JPY	-3.012.186.020,00		215.057,29	0,78
Sold KRW / Bought USD - 09 Apr 2021	KRW	-337.035.000,00		1.603,03	0,01
Sold KRW / Bought USD - 19 Apr 2021	KRW	-1.076.304.000,00		6.592,06	0,02
Sold MXN / Bought USD - 05 Apr 2021	MXN	-7.586.519,10		7.479,80	0,03
Sold MXN / Bought USD - 08 Apr 2021	MXN	-9.600.000,00		12.324,21	0,05
Sold NOK / Bought EUR - 08 Apr 2021	NOK	-8.409.953,09		-25.017,82	-0,09
Sold NOK / Bought SEK - 08 Apr 2021	NOK	-8.850.000,00		-29.826,21	-0,11
Sold PLN / Bought GBP - 16 Jun 2021	PLN	-116.891,46		1.127,11	0,00
Sold RUB / Bought EUR - 29 Apr 2021	RUB	-14.426.356,18		-4.301,96	-0,01
Sold RUB / Bought USD - 12 Apr 2021	RUB	-28.519.896,42		4.144,94	0,02
Sold RUB / Bought USD - 19 Apr 2021	RUB	-84.023.057,20		28.771,06	0,10
Sold SEK / Bought NOK - 08 Apr 2021	SEK	-8.584.045,63		33.803,24	0,13
Sold USD / Bought AUD - 01 Apr 2021	USD	-2.012.957,18		-23.138,44	-0,08
Sold USD / Bought BRL - 22 Apr 2021	USD	-1.450.000,00		-36.786,15	-0,13
Sold USD / Bought CAD - 05 Apr 2021	USD	-434.000,00		2.159,63	0,01
Sold USD / Bought CAD - 21 Apr 2021	USD	-580.000,00		3.037,38	0,01
Sold USD / Bought CLP - 26 May 2021	USD	-579.000,00		-11.613,79	-0,04
Sold USD / Bought CNH - 08 Apr 2021	USD	-960.000,00		-6.279,28	-0,03
Sold USD / Bought CNH - 19 Apr 2021	USD	-1.622.000,00		-16.975,22	-0,06
Sold USD / Bought CNH - 20 May 2021	USD	-575.000,00		-6.656,53	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 19 Apr 2021	USD	-1.118.866,54		-2.161,30	-0,01
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2021	USD	-12.911,34		27,88	0,00
Sold USD / Bought GBP - 16 Jun 2021	USD	-2.132.048,06		-18.528,72	-0,06
Sold USD / Bought IDR - 08 Apr 2021	USD	-1.112.000,00		-19.923,74	-0,08
Sold USD / Bought INR - 02 Jun 2021	USD	-769.000,00		1.857,61	0,01
Sold USD / Bought KRW - 09 Apr 2021	USD	-300.000,00		-1.603,03	-0,01
Sold USD / Bought KRW - 19 Apr 2021	USD	-975.000,00		-15.596,02	-0,06
Sold USD / Bought MXN - 05 Apr 2021	USD	-375.000,00		-3.966,83	-0,01
Sold USD / Bought MXN - 08 Apr 2021	USD	-481.608,64		-10.193,88	-0,04
Sold USD / Bought NOK - 28 Jun 2021	USD	-760.000,00		3.796,51	0,01
Sold USD / Bought RUB - 12 Apr 2021	USD	-380.000,00		-2.004,40	-0,01
Sold USD / Bought RUB - 19 Apr 2021	USD	-1.150.000,00		-21.936,04	-0,08
Sold USD / Bought ZAR - 19 Apr 2021	USD	-1.885.000,00		20.613,04	0,08
Sold ZAR / Bought USD - 19 Apr 2021	ZAR	-28.373.323,58		2.480,51	0,01
Sold ZAR / Bought USD - 03 May 2021	ZAR	-12.016.898,40		-6.660,76	-0,02
Contrats de swap				48.526,31	0,17
Swaps de taux d'intérêt				48.526,31	0,17
Inf. swap GBP Pay 3.41% / Receive 12M UKRPI - 15 Dec 2025	GBP	2.750.000,00		26.257,88	0,09
Inf. swap GBP Pay 3.55% / Receive 12M UKRPI - 15 Mar 2026	GBP	11.000.000,00		42.156,62	0,15
Inf. swap GBP Receive 3.33% / Pay 12M UKRPI - 15 Dec 2025	GBP	2.500.000,00		-35.062,55	-0,13

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Inf. swap GBP Receive 3.46% / Pay 12M UKRPI - 15 Dec 2025	GBP	9.100.000,00		-61.364,30	-0,22
Inf. swap GBP Receive 3.48% / Pay 12M UKRPI - 15 Dec 2025	GBP	270.000,00		-1.441,48	-0,01
Inf. swap GBP Receive 3.48% / Pay 12M UKRPI - 15 Feb 2026	GBP	2.200.000,00		-22.495,40	-0,08
Inf. swap GBP Receive 3.50% / Pay 12M UKRPI - 15 Dec 2025	GBP	3.200.000,00		-13.845,47	-0,05
IRS AUD Pay 0.12% / Receive 3M BBSW - 25 Jan 2023	AUD	38.000.000,00		19.476,64	0,07
IRS AUD Pay 0.17% / Receive 3M BBSW - 25 Jan 2023	AUD	2.500.000,00		618,68	0,00
IRS AUD Pay 0.19% / Receive 3M BBSW - 25 Jan 2023	AUD	5.500.000,00		525,84	0,00
IRS AUD Pay 0.52% / Receive 3M BBSW - 10 Feb 2025	AUD	3.500.000,00		16.955,25	0,06
IRS AUD Pay 0.53% / Receive 3M BBSW - 10 Feb 2025	AUD	5.000.000,00		24.057,28	0,09
IRS AUD Receive 0.22% / Pay 3M BBSW - 25 Jan 2023	AUD	33.000.000,00		945,31	0,00
IRS AUD Receive 0.25% / Pay 3M BBSW - 25 Jan 2023	AUD	13.000.000,00		2.597,92	0,01
IRS AUD Receive 0.80% / Pay 3M BBSW - 10 Feb 2025	AUD	8.500.000,00		-15.027,58	-0,05
IRS CZK Pay 1.12% / Receive 6M PRIBO - 16 Jun 2023	CZK	125.000.000,00		602,34	0,00
IRS CZK Receive 1.76% / Pay 6M PRIBO - 16 Jun 2031	CZK	27.000.000,00		-6.022,73	-0,02
IRS PLN Pay 0.23% / Receive 3M WIBOR - 01 Feb 2023	PLN	27.000.000,00		15.922,88	0,06
IRS PLN Pay 0.31% / Receive 3M WIBOR - 01 Feb 2023	PLN	28.000.000,00		12.558,90	0,05
IRS PLN Pay 0.43% / Receive 3M WIBOR - 01 Feb 2023	PLN	20.000.000,00		4.324,59	0,02
IRS PLN Pay 0.52% / Receive 6M WIBOR - 16 Jun 2023	PLN	19.000.000,00		5.364,16	0,02
IRS PLN Pay 0.52% / Receive 6M WIBOR - 16 Jun 2023	PLN	19.000.000,00		5.087,15	0,02
IRS PLN Pay 0.53% / Receive 6M WIBOR - 16 Jun 2023	PLN	19.000.000,00		5.017,89	0,02
IRS PLN Pay 0.76% / Receive 6M WIBOR - 16 Jun 2026	PLN	5.500.000,00		30.883,36	0,11
IRS PLN Pay 0.84% / Receive 6M WIBOR - 16 Jun 2026	PLN	1.500.000,00		7.323,91	0,03
IRS PLN Receive 0.53% / Pay 6M WIBOR - 16 Jun 2023	PLN	19.000.000,00		-4.671,62	-0,02
IRS PLN Receive 0.60% / Pay 3M WIBOR - 01 Feb 2023	PLN	75.000.000,00		7.013,23	0,02
IRS PLN Receive 1.08% / Pay 6M WIBOR - 16 Jun 2026	PLN	7.000.000,00		-19.232,39	-0,07
Investissements en produits dérivés				132.799,03	0,48
Actif/passif net circulant	GBP			141.468,78	0,51
Actif net du Compartiment	GBP			27.623.229,02	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions		
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q AS3/ISIN: LU2213496107	1.009,01
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q A94/ISIN: LU2215377933	1.008,54
- Catégorie PT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q A9T/ISIN: LU2215376539	996,49
- Catégorie PT10 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q HUI/ISIN: LU2262948560	1.009,81
- Catégorie PT8 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q QCL/ISIN: LU2215375481	999,57
- Catégorie RT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q M81/ISIN: LU2293586777	99,65
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q A9S/ISIN: LU2215376455	998,55
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q A93/ISIN: LU2215377776	1.010,94
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q A9N/ISIN: LU2215375994	999,96
- Catégorie PT10 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q HUH/ISIN: LU2262948487	1.013,17
- Catégorie RT2 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q M82/ISIN: LU2293586850	9,98
- Catégorie WT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q A91/ISIN: LU2215377347	1.000,02
Actions en circulation		33.396
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q AS3/ISIN: LU2213496107	4.010
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q A94/ISIN: LU2215377933	5.219
- Catégorie PT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q A9T/ISIN: LU2215376539	10
- Catégorie PT10 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q HUI/ISIN: LU2262948560	7.081
- Catégorie PT8 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q QCL/ISIN: LU2215375481	10
- Catégorie RT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q M81/ISIN: LU2293586777	100
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q A9S/ISIN: LU2215376455	710
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q A93/ISIN: LU2215377776	6.910
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q A9N/ISIN: LU2215375994	12
- Catégorie PT10 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q HUH/ISIN: LU2262948487	8.101
- Catégorie RT2 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q M82/ISIN: LU2293586850	1.221
- Catégorie WT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q A91/ISIN: LU2215377347	12
Actifs du Compartiment en millions d'GBP		27,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Japon	68,65
Royaume-Uni	13,03
Israël	4,72
Italie	1,55
Autres éléments de l'actif net	12,05
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	GBP
Intérêts sur	
- obligations	12.850,43
- contrats de swap	12.973,40
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	43,64
- taux d'intérêt négatif	-570,29
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	25.297,18
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-25.990,64
- découverts bancaires	-45,28
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-3.229,72
Commission forfaitaire	-25.368,60
Autres frais	0,00
Total des dépenses	-54.634,24
Résultat net/perte nette	-29.337,06
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	42.985,37
- opérations sur valeurs mobilières	51.662,17
- opérations à terme sur instruments financiers	21.507,59
- opérations de change à terme	347.824,01
- opérations de change	-382.789,54
- contrats de swap	4.448,74
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	56.301,28
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	-72.095,42
- opérations sur valeurs mobilières	-638.628,12
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	156.368,14
- opérations de change	-20.805,90
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	48.526,31
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-470.333,71

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	GBP
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	24.294.157,11
(Valeur d'acquisition GBP 24.932.785,23)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.054.804,10
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	292.071,12
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	7.156,74
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	9.015,13
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	420.885,17
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	227.689,83
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	592.330,25
Total de l'actif	28.898.109,45
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-151.495,19
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-7,55
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-15.271,47
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-492.980,59
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-179.163,52
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-435.962,11
Total du passif	-1.274.880,43
Actif net du Compartiment	27.623.229,02

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	GBP
Actif net du Compartiment au début de la période	0,00
Souscriptions	28.670.800,97
Rachats	-577.238,24
Produit total	-470.333,71
Actif net du Compartiment à la fin de la période	27.623.229,02

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	0
- émises	34.147
- rachetées	-751
- à la fin de la période considérée	33.396

Allianz Flexi Asia Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					382.958.806,20	80,18
Obligations					382.958.806,20	80,18
Australie					3.246.318,10	0,68
XS1681539539	4,1250 % Santos Finance USD MTN 17/27	USD	1.000,0	% 105,19	1.051.855,50	0,22
XS1912654594	5,2500 % Santos Finance USD MTN 19/29	USD	2.000,0	% 109,72	2.194.462,60	0,46
Bermudes					7.434.955,39	1,56
XS1813551584	7,5000 % Hopson Development Holdings USD Notes 19/22	USD	1.000,0	% 102,52	1.025.157,50	0,21
XS2059681135	4,3750 % Li & Fung USD MTN 19/24	USD	1.800,0	% 102,59	1.846.702,08	0,39
USG8201FAA78	4,6000 % Sirius International Group USD Notes 16/26	USD	4.550,0	% 100,29	4.563.095,81	0,96
Îles vierges britanniques					80.790.973,51	16,91
XS2183820617	3,8750 % Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.000,0	% 101,09	2.021.717,60	0,42
XS1511610906	4,2500 % Chalco Hong Kong Investment USD FLR-Notes 16/undefined	USD	5.000,0	% 101,11	5.055.309,50	1,06
XS2281799572	3,0000 % China Cinda 2020 I Management USD MTN 21/31	USD	2.000,0	% 99,23	1.984.611,00	0,42
XS2244842832	2,8500 % China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.500,0	% 101,91	2.547.847,75	0,53
XS2238812031	3,5000 % CMHI Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.000,0	% 102,80	1.028.029,20	0,22
US12625GAG91	3,3000 % CNOOC Finance 2013 USD Notes 19/49	USD	1.800,0	% 91,20	1.641.663,18	0,34
XS2100650758	2,5000 % CSSC Capital 2015 USD Notes 20/25	USD	2.000,0	% 100,26	2.005.284,80	0,42
XS2115047735	3,0000 % CSSC Capital 2015 USD Notes 20/30	USD	3.500,0	% 93,41	3.269.346,85	0,68
XS1545743442	5,7500 % Easy Tactic USD Notes 17/22	USD	2.200,0	% 97,78	2.151.119,08	0,45
XS1811023065	7,0000 % Easy Tactic USD Notes 18/21	USD	5.000,0	% 100,25	5.012.442,00	1,05
XS2132420758	6,8500 % Fortune Star USD Notes 20/24	USD	1.700,0	% 106,25	1.806.250,00	0,38
XS2238561794	5,9500 % Fortune Star USD Notes 20/25	USD	1.800,0	% 104,60	1.882.888,60	0,39
XS2281321799	5,0500 % Fortune Star USD Notes 21/27	USD	500,0	% 100,11	500.567,90	0,11
XS1637332187	4,0000 % Frashion Brilliant USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.500,0	% 101,14	1.517.125,05	0,32
XS2240493150	5,4500 % Future Diamond USD Notes 20/21	USD	400,0	% 101,14	404.576,00	0,09
XS1760383577	5,9000 % Greenland Global Investment USD MTN 18/23	USD	400,0	% 87,22	348.864,00	0,07
XS1960762554	7,2500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	200,0	% 96,50	192.997,14	0,04
XS2016768439	6,7500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	400,0	% 94,65	378.600,00	0,08
XS2076775233	5,6000 % Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	1.800,0	% 90,49	1.628.799,66	0,34
XS2228909854	6,7500 % Greenland Global Investment USD MTN 20/22	USD	1.500,0	% 95,15	1.427.286,60	0,30
XS2207192191	6,1250 % Greenland Global Investment USD MTN 20/23	USD	1.400,0	% 86,74	1.214.412,50	0,25
XS2188664929	6,2500 % Greenland Global Investment USD Notes 20/22	USD	600,0	% 97,70	586.200,00	0,12
XS1317967492	5,0000 % Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	1.250,0	% 109,68	1.371.019,75	0,29
XS1711550456	4,0000 % Huarong Finance USD FLR-MTN 17/undefined	USD	3.000,0	% 101,59	3.047.813,10	0,64
XS2122990810	3,3750 % Huarong Finance USD MTN 20/30	USD	5.000,0	% 97,19	4.859.697,00	1,02
XS2325157910	2,5000 % Jmh Co USD Notes 21/31	USD	3.000,0	% 99,02	2.970.600,00	0,62
XS2255665007	2,7500 % Joy Treasure Assets Holdings USD Notes 20/31	USD	6.000,0	% 97,09	5.825.425,20	1,22
XS2290806285	4,5000 % New Metro Global USD Notes 21/26	USD	2.200,0	% 98,01	2.156.170,50	0,45
XS2239623437	5,3500 % Peak RE Bvi Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.000,0	% 104,89	2.097.744,80	0,44
XS2057076387	6,7000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/24	USD	2.000,0	% 106,37	2.127.383,20	0,45
XS2127855711	5,9000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	200,0	% 104,39	208.775,36	0,04
XS2223762209	6,0000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	1.200,0	% 104,24	1.250.849,16	0,26
XS2281039771	5,2000 % RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	1.000,0	% 101,59	1.015.937,30	0,21
XS1903671854	13,0000% Scenery Journey USD Notes 18/22	USD	1.000,0	% 93,46	934.558,30	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2109191986	11,5000%	Scenery Journey USD Notes 20/22	USD	4.200,0	%	92,50	3.885.059,05	0,81
XS1090864528	6,0000 %	Sino-Ocean Land Treasure Finance I USD Notes 14/24	USD	3.000,0	%	110,91	3.327.309,90	0,70
XS1901718509	5,2500 %	Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 19/22	USD	3.000,0	%	103,39	3.101.665,20	0,65
USG82016AS83	2,3000 %	Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 21/31	USD	1.500,0	%	95,55	1.433.203,20	0,30
XS1023280271	7,2500 %	Wanda Properties International USD Notes 14/24	USD	600,0	%	98,45	590.700,00	0,12
XS2078814147	6,9500 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	1.200,0	%	99,87	1.198.405,92	0,25
XS2100658066	6,8750 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 20/23	USD	800,0	%	97,84	782.718,16	0,16
Canada							2.966.948,40	0,62
USC7274KAB29	2,1120 %	Petronas Energy Canada USD MTN 21/28	USD	3.000,0	%	98,90	2.966.948,40	0,62
Îles Caïmans							150.796.764,93	31,57
XS1976766045	7,8750 %	21Vianet Group USD Notes 19/21	USD	600,0	%	102,11	612.657,06	0,13
XS1785422731	6,8750 %	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 18/undefined	USD	800,0	%	101,64	813.151,12	0,17
XS2071413483	7,8750 %	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	2.600,0	%	103,43	2.689.284,00	0,56
XS2003471617	8,3750 %	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.600,0	%	104,34	1.669.400,00	0,35
US01609WAZ59	3,1500 %	Alibaba Group Holding USD Notes 21/51	USD	2.500,0	%	93,18	2.329.419,50	0,49
XS2082380515	7,5000 %	Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22	USD	1.200,0	%	94,29	1.131.420,00	0,24
XS2232022926	2,5500 %	CCBL Cayman 1 USD MTN 20/30	USD	1.500,0	%	95,13	1.426.877,40	0,30
XS2297057767	1,3750 %	CDBL Funding 2 USD MTN 21/24	USD	3.000,0	%	99,68	2.990.292,60	0,63
XS1512966372	6,7500 %	Central China Real Estate USD Notes 16/21	USD	400,0	%	99,27	397.068,00	0,08
XS2037190514	6,8750 %	Central China Real Estate USD Notes 19/22	USD	800,0	%	98,28	786.278,48	0,16
XS1984473071	7,2500 %	Central China Real Estate USD Notes 19/23	USD	1.400,0	%	95,45	1.336.300,00	0,28
XS2189387520	7,6500 %	Central China Real Estate USD Notes 20/23	USD	1.500,0	%	93,52	1.402.858,95	0,29
XS2102302200	7,2500 %	Central China Real Estate USD Notes 20/24	USD	1.000,0	%	86,98	869.800,00	0,18
XS2262030369	7,7500 %	Central China Real Estate USD Notes 20/24	USD	1.500,0	%	89,33	1.339.998,15	0,28
XS2196807833	6,3500 %	China Aoyuan Group USD Notes 20/24	USD	800,0	%	100,73	805.870,00	0,17
XS2233109409	6,2000 %	China Aoyuan Group USD Notes 20/26	USD	1.500,0	%	96,02	1.440.260,10	0,30
XS1627599142	6,2500 %	China Evergrande Group USD Notes 17/21	USD	1.000,0	%	98,68	986.813,40	0,21
XS1580431143	8,2500 %	China Evergrande Group USD Notes 17/22	USD	2.950,0	%	95,37	2.813.358,36	0,59
XS1982036961	9,5000 %	China Evergrande Group USD Notes 19/22	USD	1.400,0	%	95,60	1.338.400,00	0,28
XS1982037779	10,0000%	China Evergrande Group USD Notes 19/23	USD	700,0	%	91,10	637.670,81	0,13
XS2106834299	11,5000%	China Evergrande Group USD Notes 20/23	USD	200,0	%	93,20	186.395,00	0,04
XS2024786035	7,1250 %	China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD	1.000,0	%	100,74	1.007.356,90	0,21
XS2186093923	2,5000 %	China Mengniu Dairy USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	96,59	965.924,40	0,20
XS1575984734	5,8750 %	China SCE Group Holdings USD Notes 17/22	USD	1.000,0	%	101,39	1.013.882,50	0,21
XS2016010881	7,2500 %	China SCE Group Holdings USD Notes 19/23	USD	1.200,0	%	103,35	1.240.250,04	0,26
XS2286966093	6,0000 %	China SCE Group Holdings USD Notes 21/26	USD	1.200,0	%	94,88	1.138.507,56	0,24
XS2084426514	4,0000 %	China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined	USD	2.400,0	%	101,71	2.441.152,08	0,51
XS1653470721	5,3750 %	CIFI Holdings Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.000,0	%	102,09	1.020.877,50	0,21
XS2075784103	6,4500 %	CIFI Holdings Group USD Notes 19/24	USD	800,0	%	106,75	854.008,00	0,18
XS2205316941	5,9500 %	CIFI Holdings Group USD Notes 20/25	USD	500,0	%	106,71	533.561,25	0,11
XS1974522853	6,5000 %	Country Garden Holdings USD Notes 19/24	USD	4.000,0	%	107,11	4.284.321,20	0,90
XS2051371222	6,1500 %	Country Garden Holdings USD Notes 19/25	USD	800,0	%	110,99	887.915,84	0,19
XS2178949561	5,4000 %	Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	107,66	1.076.572,20	0,23
XS2240971742	3,1250 %	Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	2.000,0	%	101,61	2.032.200,00	0,43
XS2210960378	4,8000 %	Country Garden Holdings USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	105,10	1.050.980,80	0,22

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2280833133	2,7000 %	Country Garden Holdings USD Notes 21/26	USD	1.900,0	%	99,08	1.882.608,35	0,39
XS1657420441	5,8750 %	eHi Car Services USD Notes 17/22	USD	1.800,0	%	94,75	1.705.516,15	0,36
XS2066636429	7,6250 %	E-House China Enterprise Holdings USD Notes 19/22	USD	1.400,0	%	99,79	1.397.078,20	0,29
USG3066LAF88	2,6250 %	ENN Energy Holdings USD Notes 20/30	USD	2.500,0	%	96,00	2.400.118,00	0,50
XS1970560451	7,8750 %	ESR Cayman USD MTN 19/22	USD	900,0	%	104,06	936.562,50	0,20
XS1498418224	7,3750 %	Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	1.800,0	%	99,75	1.795.560,48	0,38
XS2030329358	12,2500%	Fantasia Holdings Group USD Notes 19/22	USD	800,0	%	102,06	816.515,20	0,17
XS2275739378	6,9500 %	Fantasia Holdings Group USD Notes 20/21	USD	1.500,0	%	98,78	1.481.629,65	0,31
XS2210790783	9,2500 %	Fantasia Holdings Group USD Notes 20/23	USD	1.000,0	%	92,88	928.829,50	0,19
XS2245488262	9,8750 %	Fantasia Holdings Group USD Notes 20/23	USD	300,0	%	92,89	278.656,50	0,06
XS2198897121	3,0000 %	Goodman HK Finance USD MTN 20/30	USD	2.300,0	%	99,60	2.290.726,17	0,48
XS1991146892	6,0000 %	Greenland Hong Kong Holdings USD Notes 19/21	USD	1.400,0	%	99,27	1.389.820,88	0,29
XS1627597955	8,5000 %	Kaisa Group Holdings USD Notes 17/22	USD	500,0	%	102,14	510.687,50	0,11
USG52132BW96	11,9500%	Kaisa Group Holdings USD Notes 19/22	USD	1.500,0	%	105,27	1.579.036,05	0,33
XS2002235518	11,5000%	Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	1.730,0	%	103,57	1.791.711,87	0,38
XS2030334192	10,8750%	Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	%	103,79	207.580,00	0,04
XS2078247983	11,9500%	Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	800,0	%	105,29	842.322,40	0,18
XS2181557740	7,8750 %	Kaisa Group Holdings USD Notes 20/21	USD	1.000,0	%	100,38	1.003.836,40	0,21
XS2268673337	6,5000 %	Kaisa Group Holdings USD Notes 20/21	USD	900,0	%	100,24	902.118,33	0,19
XS2201954067	9,7500 %	Kaisa Group Holdings USD Notes 20/23	USD	600,0	%	101,88	611.253,18	0,13
XS2034561584	7,4000 %	KWG Group Holdings USD MTN 19/24	USD	2.000,0	%	105,25	2.105.000,00	0,44
XS2214229887	5,9500 %	KWG Group Holdings USD MTN 20/25	USD	1.100,0	%	99,62	1.095.776,22	0,23
XS1954740285	7,8750 %	KWG Group Holdings USD Notes 19/23	USD	1.800,0	%	103,08	1.855.387,44	0,39
XS2100654586	7,4000 %	KWG Group Holdings USD Notes 20/27	USD	500,0	%	100,03	500.147,70	0,10
XS2272214458	4,8500 %	Logan Group USD Notes 20/26	USD	2.000,0	%	101,32	2.026.465,80	0,42
XS2098539815	3,3750 %	Longfor Group Holdings USD Notes 20/27	USD	2.050,0	%	104,36	2.139.420,18	0,45
XS2098650414	3,8500 %	Longfor Group Holdings USD Notes 20/32	USD	3.500,0	%	103,37	3.617.823,30	0,76
USG59669AC89	3,0500 %	Meituan USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	97,57	975.699,00	0,20
XS2202152703	11,5000%	Modern Land China USD Notes 20/22	USD	600,0	%	101,00	606.027,18	0,13
XS2280537916	3,5000 %	NCB Tier 1 Sukuk USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.500,0	%	99,63	2.490.625,00	0,52
XS2078556342	7,1250 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/22	USD	1.300,0	%	104,71	1.361.287,33	0,28
XS2030333384	6,9500 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/23	USD	800,0	%	104,61	836.879,28	0,18
XS2213954766	6,2500 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/24	USD	1.700,0	%	104,94	1.783.985,27	0,37
XS2216993860	8,5000 %	Redco Properties Group USD Notes 20/21	USD	800,0	%	99,96	799.655,52	0,17
XS2103199050	9,7000 %	Redsun Properties Group USD Notes 20/23	USD	1.000,0	%	103,82	1.038.196,70	0,22
XS2244315110	7,3000 %	Redsun Properties Group USD Notes 21/25	USD	600,0	%	96,62	579.696,06	0,12
XS1950819729	11,2500%	Ronshine China Holdings USD Notes 19/21	USD	900,0	%	101,31	911.787,21	0,19
XS1957481440	10,5000%	Ronshine China Holdings USD Notes 19/22	USD	2.100,0	%	101,68	2.135.262,57	0,45
XS1976760782	8,7500 %	Ronshine China Holdings USD Notes 19/22	USD	500,0	%	99,95	499.745,00	0,10
XS2090949160	8,1000 %	Ronshine China Holdings USD Notes 19/23	USD	1.000,0	%	97,32	973.208,30	0,20
XS2189303873	7,3500 %	Ronshine China Holdings USD Notes 20/23	USD	1.600,0	%	94,70	1.515.263,36	0,32
XS2211514885	6,7500 %	Ronshine China Holdings USD MTN 20/24	USD	1.600,0	%	91,84	1.469.400,00	0,31
US80007RAL96	4,3750 %	Sands China USD Notes 21/30	USD	1.400,0	%	106,38	1.489.312,16	0,31
XS2281036249	4,4500 %	Seazen Group USD Notes 21/25	USD	1.000,0	%	99,64	996.359,90	0,21
XS1759179002	5,2000 %	Shimao Group Holdings USD Notes 18/25	USD	4.000,0	%	104,56	4.182.432,00	0,88
XS2025575114	5,6000 %	Shimao Group Holdings USD Notes 19/26	USD	2.000,0	%	108,26	2.165.130,00	0,45
XS2276735326	3,4500 %	Shimao Group Holdings USD Notes 21/31	USD	2.200,0	%	95,43	2.099.368,48	0,44
XS1632358112	6,4000 %	Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	2.000,0	%	101,02	2.020.421,20	0,42
XS2075800743	5,7500 %	Shui On Development Holding USD Notes 19/23	USD	2.100,0	%	103,27	2.168.642,49	0,45

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2219615957	6,1500 % Shui On Development Holding USD Notes 20/24		USD	3.000,0	%	104,58	3.137.543,40	0,66
XS2113708155	5,5000 % Shui On Development Holding USD Notes 20/25		USD	600,0	%	101,62	609.728,34	0,13
XS2240047881	9,5000 % Sinic Holdings Group USD Notes 20/21		USD	600,0	%	99,33	595.955,34	0,12
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings USD Notes 18/23		USD	1.400,0	%	104,18	1.458.475,06	0,31
XS2075937297	7,5000 % Sunac China Holdings USD Notes 19/24		USD	1.800,0	%	105,17	1.893.035,34	0,40
XS2201937211	6,5000 % Sunac China Holdings USD Notes 20/23		USD	2.700,0	%	103,59	2.796.862,50	0,59
XS2212116854	6,6500 % Sunac China Holdings USD Notes 20/24		USD	1.000,0	%	102,53	1.025.291,80	0,21
XS2287889708	5,9500 % Sunac China Holdings USD Notes 21/24		USD	700,0	%	101,21	708.470,70	0,15
US88032XAU81	2,3900 % Tencent Holdings USD MTN 20/30		USD	2.000,0	%	96,60	1.932.012,00	0,40
US88032XAV64	3,2400 % Tencent Holdings USD MTN 20/50		USD	3.000,0	%	92,57	2.777.162,70	0,58
XS2198851482	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 20/25		USD	2.900,0	%	105,20	3.050.851,33	0,64
XS2234266976	6,2000 % Times China Holdings USD Notes 20/26		USD	2.500,0	%	101,86	2.546.533,00	0,53
US948596AE12	3,3750 % Weibo USD Notes 20/30		USD	2.000,0	%	99,18	1.983.637,40	0,42
XS1692346395	5,3750 % Yuzhou Group Holdings USD FLR-Notes 17/undefined		USD	2.300,0	%	87,90	2.021.700,00	0,42
XS1819960136	7,9000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 18/21		USD	500,0	%	99,39	496.958,25	0,10
XS2085045503	8,3000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/25		USD	400,0	%	87,65	350.600,00	0,07
XS2121187962	7,7000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 20/25		USD	1.000,0	%	87,15	871.534,70	0,18
XS2050860308	8,7000 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/22		USD	1.200,0	%	103,45	1.241.445,36	0,26
XS1973630889	8,6500 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/23		USD	500,0	%	103,66	518.281,25	0,11
XS2185842924	8,3000 % Zhenro Properties Group USD Notes 20/23		USD	1.000,0	%	102,85	1.028.535,60	0,22
XS2099413093	7,8750 % Zhenro Properties Group USD Notes 20/24		USD	1.000,0	%	101,05	1.010.495,70	0,21
Chine							16.091.781,14	3,37
XS2210100439	2,8750 % China Development Bank Financial Leasing USD FLR-Notes 20/30		USD	2.000,0	%	102,04	2.040.719,80	0,43
XS1973586537	8,6250 % China Grand Automotive Services USD Notes 19/22		USD	700,0	%	89,59	627.112,50	0,13
XS2314779427	2,9500 % GLP China Holdings USD MTN 21/26		USD	1.200,0	%	99,78	1.197.313,20	0,25
XS2247552446	4,7000 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25		USD	2.200,0	%	99,51	2.189.328,68	0,46
XS2239632776	2,3490 % Wens Foodstuffs Group USD Notes 20/25		USD	6.000,0	%	96,19	5.771.508,00	1,21
XS2239632859	3,2580 % Wens Foodstuffs Group USD Notes 20/30		USD	4.600,0	%	92,73	4.265.798,96	0,89
Hong Kong							38.156.849,54	7,99
XS2168040744	4,0000 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/30		USD	1.900,0	%	104,78	1.990.733,93	0,42
XS2222027364	5,8250 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined		USD	750,0	%	107,75	808.155,68	0,17
XS2120092882	10,8750 % China South City Holdings USD Notes 20/22		USD	1.000,0	%	94,36	943.570,00	0,20
XS2227909640	10,7500 % China South City Holdings USD Notes 20/23		USD	400,0	%	87,88	351.535,56	0,07
XS1788514039	4,8750 % CNAC HK Finbridge USD Notes 18/25		USD	5.000,0	%	107,32	5.365.791,00	1,12
XS2011969735	3,8750 % CNAC HK Finbridge USD Notes 19/29		USD	4.000,0	%	98,28	3.931.353,60	0,82
XS2226808165	3,0000 % CNAC HK Finbridge USD Notes 20/30		USD	3.500,0	%	91,87	3.215.439,50	0,67
XS2226808249	3,7000 % CNAC HK Finbridge USD Notes 20/50		USD	3.300,0	%	83,46	2.754.081,00	0,58
XS1628787431	4,3500 % Far East Horizon USD FLR-MTN 17/undefined		USD	6.000,0	%	101,10	6.065.908,20	1,27
XS2302544353	2,6250 % Far East Horizon USD MTN 21/24		USD	2.800,0	%	100,48	2.813.383,44	0,59
USY5257YAJ65	3,4210 % Lenovo Group USD Notes 20/30		USD	2.500,0	%	100,39	2.509.808,25	0,53
XS2080210011	3,8000 % Nanyang Commercial Bank USD FLR-Notes 19/29		USD	1.000,0	%	104,99	1.049.878,70	0,22
XS2078642183	3,5000 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 19/29		USD	2.000,0	%	101,30	2.025.955,40	0,42
XS2029997942	7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22		USD	2.500,0	%	89,80	2.245.093,75	0,47
XS1973241125	9,5000 % Yango Justice International USD Notes 19/21		USD	200,0	%	100,12	200.245,86	0,04
XS2100664544	9,2500 % Yango Justice International USD Notes 20/23		USD	500,0	%	100,84	504.202,05	0,11
XS2122380822	8,2500 % Yango Justice International USD Notes 20/23		USD	1.400,0	%	98,69	1.381.713,62	0,29
Inde							24.491.158,63	5,13

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
USY0889VAA80	4,3750 %	Bharti Airtel USD Notes 15/25	USD	3.000,0	%	108,03	3.240.931,80	0,68
US30216KAF93	2,2500 %	Export-Import Bank of India USD MTN 21/31	USD	4.100,0	%	91,22	3.740.108,56	0,78
XS2113454115	5,8750 %	IIFL Finance USD MTN 20/23	USD	1.500,0	%	99,50	1.492.566,30	0,31
XS2090080172	5,9000 %	Manappuram Finance USD MTN 20/23	USD	500,0	%	103,79	518.945,90	0,11
XS2009878880	3,7500 %	Power Finance USD MTN 19/24	USD	4.000,0	%	105,94	4.237.546,40	0,89
US73928RAB24	3,9500 %	Power Finance USD MTN 20/30	USD	2.000,0	%	102,43	2.048.668,20	0,43
XS2282240907	3,3500 %	Power Finance USD MTN 21/31	USD	3.700,0	%	97,68	3.614.013,85	0,76
XS1641477119	3,8750 %	REC USD MTN 17/27	USD	2.000,0	%	105,43	2.108.503,80	0,44
USY7275HAA69	6,6700 %	ReNew Power Synthetic USD Notes 19/24	USD	800,0	%	105,16	841.249,83	0,17
USY7279WAA90	5,8750 %	ReNew Power USD Notes 20/27	USD	300,0	%	106,73	320.188,99	0,07
USY7758EEF44	5,1000 %	Shriram Transport Finance USD MTN 20/23	USD	1.400,0	%	101,93	1.426.950,00	0,30
USY7758EEG27	4,4000 %	Shriram Transport Finance USD MTN 21/24	USD	900,0	%	100,17	901.485,00	0,19
Indonésie							22.567.359,84	4,72
USY71300AB67	7,7500 %	Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 21/26	USD	1.700,0	%	99,79	1.696.352,14	0,35
USY7140WAE85	4,7500 %	Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 20/25	USD	3.600,0	%	108,84	3.918.129,12	0,82
USY7140WAF50	5,4500 %	Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 20/30	USD	2.000,0	%	113,62	2.272.425,20	0,48
USY7140WAG34	5,8000 %	Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 20/50	USD	2.000,0	%	114,21	2.284.199,00	0,48
XS2313088739	5,3750 %	Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	1.800,0	%	102,38	1.842.908,58	0,39
US69370RAH03	3,1000 %	Pertamina USD MTN 20/30	USD	2.500,0	%	100,20	2.504.906,25	0,52
US69370RAL15	2,3000 %	Pertamina USD Notes 21/31	USD	5.000,0	%	92,71	4.635.699,00	0,97
US71568QAN79	3,0000 %	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara USD MTN 20/30	USD	2.000,0	%	98,72	1.974.401,80	0,41
US71568QAP28	4,0000 %	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara USD MTN 20/50	USD	1.500,0	%	95,89	1.438.338,75	0,30
île de Man							2.129.498,00	0,44
XS1551355149	4,2500 %	Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	2.000,0	%	106,47	2.129.498,00	0,44
Philippines							2.141.900,00	0,45
XS2239056174	7,0000 %	SMC Global Power Holdings USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.000,0	%	107,10	2.141.900,00	0,45
Singapour							17.493.301,66	3,67
XS1753595328	5,4500 %	ABJA Investment USD Notes 18/28	USD	400,0	%	103,09	412.350,00	0,09
US09681MAS70	2,6250 %	BOC Aviation USD MTN 20/30	USD	1.000,0	%	96,36	963.575,80	0,20
XS2180875234	2,5000 %	COSL Singapore Capital USD Notes 20/30	USD	3.000,0	%	93,81	2.814.169,50	0,59
XS1498440079	5,5000 %	Global Prime Capital USD Notes 16/23	USD	500,0	%	101,68	508.390,25	0,11
XS2050614796	5,9500 %	Global Prime Capital USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	104,13	1.041.262,50	0,22
XS1242348164	3,8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	2.000,0	%	104,48	2.089.503,40	0,44
USY39694AA51	5,8750 %	Indika Energy Capital III USD Notes 17/24	USD	200,0	%	100,84	201.675,72	0,04
USY39690AA30	8,2500 %	Indika Energy Capital IV USD Notes 20/25	USD	1.450,0	%	105,58	1.530.934,94	0,32
XS2099563228	3,9000 %	Jollibee Worldwide USD FLR- Notes 20/undefined	USD	2.300,0	%	98,41	2.263.496,24	0,47
XS2010198260	7,2500 %	LMIRT Capital USD Notes 19/24	USD	800,0	%	102,74	821.948,56	0,17
XS2295115997	7,5000 %	LMIRT Capital USD Notes 21/26	USD	800,0	%	102,41	819.314,32	0,17
USY56607AA51	6,3750 %	Medco Bell USD Notes 20/27	USD	900,0	%	100,44	903.960,00	0,19
XS1600398504	6,3750 %	Oxley USD MTN 17/21	USD	800,0	%	99,81	798.500,00	0,17
XS1506085114	6,7500 %	Theta Capital USD Notes 16/26	USD	600,0	%	96,60	579.590,16	0,12
XS2099273737	8,1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	1.700,0	%	102,63	1.744.630,27	0,37
Thaïlande							6.129.760,80	1,28
US36830DAB73	2,9800 %	GC Treasury Center USD MTN 21/31	USD	1.600,0	%	98,93	1.582.919,68	0,33
XS2056558088	3,3430 %	Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31	USD	1.700,0	%	102,37	1.740.216,22	0,36
US88323AAH59	3,7500 %	Thaioil Treasury Center USD MTN 20/50	USD	2.000,0	%	90,02	1.800.313,60	0,38
XS2084378798	4,9000 %	TMB Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	1.000,0	%	100,63	1.006.311,30	0,21
Pays-Bas							3.138.503,70	0,66
USN57445AA17	4,6250 %	Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	3.000,0	%	104,62	3.138.503,70	0,66
Royaume-Uni							5.382.732,56	1,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
USG84228EP90	4,7500 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/undefined		USD	1.100,0	% 100,13	1.101.430,00	0,23
USG9T27HAD62	8,9500 % Vedanta Resources Finance II USD Notes 21/25		USD	1.600,0	% 95,61	1.529.782,56	0,32
USG9328DAM23	6,3750 % Vedanta Resources USD Notes 17/22		USD	2.900,0	% 94,88	2.751.520,00	0,58
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé						18.072.225,44	3,79
Obligations						18.072.225,44	3,79
Australie						7.110.754,16	1,49
USQ8053LAA28	4,7500 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80		USD	4.000,0	% 104,84	4.193.566,80	0,88
USQ8053LAB01	5,1250 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80		USD	1.800,0	% 103,64	1.865.595,06	0,39
US96122UAA25	5,0000 % Westpac Banking /New Zealand USD FLR-Notes 17/undefined		USD	1.000,0	% 105,16	1.051.592,30	0,22
Îles Caïmans						4.961.878,20	1,04
XS2001800890	8,9000 % China Evergrande Group USD Notes 19/21		USD	3.000,0	% 99,33	2.979.815,70	0,62
USG60744AG74	4,7500 % MGM China Holdings USD Notes 21/27		USD	800,0	% 101,63	813.000,00	0,17
XS1954963580	8,5000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/24		USD	400,0	% 91,31	365.250,00	0,08
XS2073593274	8,3750 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/24		USD	900,0	% 89,31	803.812,50	0,17
Thaïlande						2.019.637,80	0,42
USY0606WCA63	3,7330 % Bangkok Bank USD FLR-MTN 19/34		USD	2.000,0	% 100,98	2.019.637,80	0,42
États-Unis						3.979.955,28	0,84
USU65478BV76	2,7500 % Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/28		USD	4.000,0	% 99,50	3.979.955,28	0,84
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						1.744.744,09	0,36
Obligations						1.744.744,09	0,36
Îles vierges britanniques						1.396.327,41	0,29
XS2207844957	6,0000 % Hopson Capital International USD Notes 20/21		USD	1.000,0	% 99,78	997.827,41	0,21
XS2279440213	5,3500 % ZhenAn Glory Investment USD MTN 21/22		USD	400,0	% 99,63	398.500,00	0,08
Îles Caïmans						348.416,68	0,07
XS2215180550	7,2500 % Central China Real Estate USD Notes 20/24		USD	400,0	% 87,10	348.416,68	0,07
Parts d'OPC						31.493.521,51	6,59
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					31.493.521,51	6,59
Luxembourg						31.493.521,51	6,59
LU2052518391	Allianz Global Investors Fund - Allianz SGD Income -W-(H2-USD) - (0,420%)		Shs	30.032	USD 1.048,68	31.493.521,51	6,59
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						434.269.297,24	90,92
Dépôts auprès d'établissements financiers						27.096.412,21	5,67
Dépôts à vue						27.096.412,21	5,67
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD			24.796.410,47	5,19
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés		USD			2.300.001,74	0,48
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						27.096.412,21	5,67

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-877.418,06	-0,19
Opérations de change à terme				-759.995,07	-0,16
Sold AUD / Bought USD - 30 Apr 2021	AUD	-533.232,70		2.619,26	0,00
Sold CNH / Bought USD - 30 Apr 2021	CNH	-570.360,28		456,95	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-433.039,66		6.211,04	0,00
Sold GBP / Bought USD - 30 Apr 2021	GBP	-260.466,66		757,48	0,00
Sold NZD / Bought USD - 30 Apr 2021	NZD	-526.437,52		3.811,28	0,00
Sold SGD / Bought USD - 30 Apr 2021	SGD	-387.004,73		302,37	0,00
Sold USD / Bought AUD - 30 Apr 2021	USD	-40.090.305,14		-326.521,42	-0,07
Sold USD / Bought CAD - 30 Apr 2021	USD	-7.426.452,19		-28.230,23	-0,01
Sold USD / Bought CNH - 30 Apr 2021	USD	-7.916.377,97		-55.623,16	-0,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-23.857.321,17		-267.712,46	-0,06
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2021	USD	-31.424.563,66		-26.772,03	0,00
Sold USD / Bought NZD - 30 Apr 2021	USD	-10.602.937,96		-56.309,96	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 30 Apr 2021	USD	-19.643.612,96		-12.464,08	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 30 Apr 2021	USD	-169.305,89		-496,49	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 30 Apr 2021	ZAR	-24.581,99		-23,62	0,00
Contrats de swap				-117.422,99	-0,03
Swaps de défaut de crédit				-117.422,99	-0,03
Protection Vendeur				-117.422,99	-0,03
Agile Group Holdings 8.50% 18 Jul 2021 - 5.00% 22 Jun 2021	USD	2.000.000,00		-10.636,58	0,00
China Aoyuan Group 7.95% 07 Sep 2021 - 5.00% 20 Sep 2021	USD	1.500.000,00		-8.778,61	0,00
China Aoyuan Group 7.95% 19 Feb 2023 - 3.75% 15 Dec 2021	USD	5.000.000,00		-51.858,15	-0,01
China Aoyuan Group 8.50% 23 Jan 2022 - 5.00% 20 Sep 2021	USD	1.000.000,00		-16.213,43	0,00
China Aoyuan Group 8.50% 23 Jan 2022 - 5.00% 20 Sep 2021	USD	1.000.000,00		-17.123,70	-0,01
Country Garden Holdings 4.75% 25 Jul 2022 - 5.00% 20 Dec 2021	USD	2.000.000,00		-5.479,18	0,00
Country Garden Holdings 5.13% 17 Jan 2025 - 1.00% 20 Jun 2021	USD	2.000.000,00		25.904,36	0,00
Longfor Group Holdings 3.90% 16 Apr 2023 - 1.00% 20 Jun 2022	USD	6.000.000,00		36.193,43	0,01
Shimao Group Holdings 4.75% 03 Jul 2022 - 5.00% 20 Jun 2022	USD	2.000.000,00		-7.131,63	0,00
Shui On Development Holding 6.25% 28 Nov 2021 - 5.00% 20 Jun 2022	USD	2.000.000,00		10.553,81	0,00
Country Garden Holdings - 1.00% 11 Mar 2022	USD	15.000.000,00		93.043,35	0,02
Logan Group 6.50% 16 Jul 2023 - 5.00% 20 Mar 2023	USD	4.000.000,00		-42.416,46	-0,01
Sunac China Holdings 7.88% 15 Feb 2022 - 5.00% 20 Dec 2021	USD	1.000.000,00		10.813,70	0,00
Yuzhou Group Holdings 6.00% 25 Oct 2023 - 5.00% 20 Jun 2022	USD	1.500.000,00		-103.018,04	-0,02
Yuzhou Group Holdings 8.63% 23 Jan 2022 - 1.00% 30 Jun 2021	USD	4.000.000,00		64.829,96	0,01
Yuzhou Group Holdings 8.63% 23 Jan 2022 - 4.00% 10 Oct 2021	USD	3.000.000,00		-96.105,82	-0,02
Investissements en produits dérivés				-877.418,06	-0,19
Actif/passif net circulant	USD			17.158.245,05	3,60
Actif net du Compartiment	USD			477.646.536,44	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	7,40	7,56	8,00
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	7,56	7,71	8,14
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1J XBK/ISIN: LU0774780943	7,55	7,71	8,14
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	74,83	77,47	83,31
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	7,31	7,46	7,82
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	963,80	1.001,96	1.125,14
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BTM/ISIN: LU1752424223	875,51	910,41	978,03
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q DZ1/ISIN: LU2240143094	989,16	--	--
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	7,21	7,34	7,76
- Catégorie PQ (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	805,78	818,53	868,02
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	7,66	7,79	8,31
- Catégorie PQ (HKD) (distribution)	WKN: A1T 9Y1/ISIN: LU0926784587	849,50	860,20	908,12
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	7,43	7,59	8,05
- Catégorie AM (SGD) (distribution)	WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	8,49	8,84	9,35
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	7,18	7,33	7,75
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	7,63	7,77	8,20
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	8,27	8,50	9,08
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	12,19	12,15	12,18
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2J E4Y/ISIN: LU1728569341	927,87	940,36	977,10
- Catégorie IQ (USD) (distribution)	WKN: A2J KXV/ISIN: LU1807155681	--	965,18	1.005,68
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	1.268,95	1.259,49	1.254,14
- Catégorie RM (USD) (distribution)	WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102	9,55	9,67	10,05
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D VHP/ISIN: LU1658918138	1.073,43	1.064,08	1.056,89
- Catégorie AM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2H 7QQ/ISIN: LU1720048229	129,73	131,89	139,58
Actions en circulation		117.165.673	127.169.369	178.826.225
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	6.981.815	8.263.074	14.283.152
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	1.233.182	1.781.227	2.802.420
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1J XBK/ISIN: LU0774780943	6.771.476	5.837.269	7.010.548
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	73.428	255.450	14.761

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	976.526	1.218.354	1.786.093
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	30.468	30.679	30.997
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BTM/ISIN: LU1752424223	7.840	7.840	8.050
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q DZ1/ISIN: LU2240143094	10	--	--
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	1.854.381	1.968.892	2.456.544
- Catégorie PQ (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	11.115	12.794	19.118
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	66.174.517	68.721.100	96.922.007
- Catégorie PQ (HKD) (distribution)	WKN: A1T 9Y1/ISIN: LU0926784587	1.759	1.759	5.871
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	1.956.887	2.650.829	2.733.026
- Catégorie AM (SGD) (distribution)	WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	263.809	536.372	880.597
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	3.617.291	3.985.800	7.584.010
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	24.869.462	28.994.771	36.879.267
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	281.910	243.273	379.521
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	1.633.957	2.225.802	4.587.954
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2J E4Y/ISIN: LU1728569341	1	19	10.657
- Catégorie IQ (USD) (distribution)	WKN: A2J KXV/ISIN: LU1807155681	--	1	1
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	16.359	15.578	33.036
- Catégorie RM (USD) (distribution)	WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102	389.123	389.123	339.618
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D VHP/ISIN: LU1658918138	1.697	228	391
- Catégorie AM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2H 7QQ/ISIN: LU1720048229	18.659	29.134	58.587
Actifs du Compartiment en millions d'USD		477,6	557,1	793,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Îles Caïmans	32,68
Îles vierges britanniques	17,20
Hong Kong	7,99
Luxembourg	6,59
Inde	5,13
Indonésie	4,72
Singapour	3,67
Chine	3,37
Australie	2,17
Autres pays	7,40
Autres éléments de l'actif net	9,08
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	12.639.777,34
- contrats de swap	454.493,07
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	53,21
- taux d'intérêt négatif	-101,92
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	1.174.403,41
- prêt de titres	12.116,72
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	14.280.741,83
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	-3.635,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-107.577,03
Commission forfaitaire	-3.652.725,04
Autres frais	-11.149,20
Total des dépenses	-3.775.086,27
Résultat net/perte nette	10.505.655,56
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	339.799,05
- opérations à terme sur instruments financiers	-2.883.929,97
- opérations de change à terme	8.339.427,36
- opérations de change	-97.164,73
- contrats de swap	244.756,58
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	16.448.543,85
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-4.203.777,22
- opérations à terme sur instruments financiers	-169.966,00
- opérations de change à terme	-342.515,61
- opérations de change	2.631,71
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-346.349,62
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	11.388.567,11

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	434.269.297,24
(Valeur d'acquisition USD 434.403.234,15)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	27.096.412,21
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	371.651,99
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	5.125.342,35
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	75.000,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	13.369,39
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	16.181.843,55
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	241.338,61
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	14.158,38
Total de l'actif	483.388.413,72
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-399.616,90
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-615.639,09
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-2.970.600,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-623.106,24
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-358.761,60
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-774.153,45
Total du passif	-5.741.877,28
Actif net du Compartiment	477.646.536,44

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	557.052.667,95
Souscriptions	104.327.674,69
Rachats	-182.970.057,82
Distribution	-12.152.315,49
Produit total	11.388.567,11
Actif net du Compartiment à la fin de la période	477.646.536,44

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	127.169.369
- émises	33.200.226
- rachetées	-43.203.923
- à la fin de la période considérée	117.165.672

Allianz Floating Rate Notes Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.438.500.376,33	75,16
Obligations					1.438.500.376,33	75,16
Belgique					16.244.365,40	0,85
BE0002281500	0,0070 % KBC Group EUR FLR-MTN 17/22	EUR	5.200,0	% 100,68	5.235.422,40	0,27
BE6286238561	1,0000 % KBC Group EUR MTN 16/21	EUR	11.000,0	% 100,08	11.008.943,00	0,58
Danemark					10.182.891,00	0,53
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank EUR MTN 19/22	EUR	10.000,0	% 101,83	10.182.891,00	0,53
France					355.902.284,38	18,60
XS1856041287	0,0700 % ALD EUR FLR-MTN 18/21	EUR	11.500,0	% 100,11	11.512.778,80	0,60
XS1871106297	0,1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/21	EUR	10.400,0	% 100,27	10.428.023,84	0,55
XS1584041252	0,3100 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/22	EUR	23.000,0	% 101,08	23.247.445,50	1,22
XS1626933102	0,2090 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/24	EUR	15.980,0	% 101,17	16.167.319,16	0,85
XS1756434194	0,0000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23	EUR	22.800,0	% 100,62	22.940.771,76	1,20
XS1823532996	0,0770 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23	EUR	17.700,0	% 100,81	17.843.683,29	0,93
FR0013241130	0,5130 % BPCE EUR FLR-MTN 17/22	EUR	23.000,0	% 100,91	23.208.444,40	1,21
FR0013309317	0,0000 % BPCE EUR FLR-MTN 18/23	EUR	11.600,0	% 100,52	11.660.447,60	0,61
FR0013155868	0,1270 % Carrefour Banque EUR FLR-MTN 16/21	EUR	13.100,0	% 100,00	13.100.599,98	0,68
FR0013446580	0,2990 % Carrefour Banque EUR FLR-Notes 19/23	EUR	19.300,0	% 100,57	19.410.897,80	1,01
XS1598861588	0,2470 % Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 17/22	EUR	31.600,0	% 100,75	31.836.763,00	1,66
XS1787278008	0,0590 % Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 18/23	EUR	29.600,0	% 100,72	29.812.021,84	1,56
FR0013358116	0,2000 % HSBC France EUR MTN 18/21	EUR	10.600,0	% 100,29	10.630.614,92	0,56
FR0013250685	0,1000 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/21	EUR	16.276,0	% 100,02	16.279.141,27	0,85
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque EUR MTN 16/21	EUR	6.000,0	% 100,31	6.018.700,20	0,31
XS1586146851	0,3100 % Société Générale EUR FLR-MTN 17/22	EUR	29.400,0	% 100,73	29.614.320,12	1,55
XS1616341829	0,2570 % Société Générale EUR FLR-MTN 17/24	EUR	23.400,0	% 101,23	23.688.821,52	1,24
FR0013321791	0,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/23	EUR	16.600,0	% 100,56	16.692.161,54	0,87
FR0013444841	0,1090 % Société Générale EUR FLR-MTN 19/21	EUR	16.700,0	% 100,27	16.744.926,34	0,88
XS1538867760	1,0000 % Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	5.000,0	% 101,29	5.064.401,50	0,26
Allemagne					102.097.696,05	5,33
DE000CZ40L22	0,2090 % Commerzbank EUR FLR-MTN 17/22	EUR	26.400,0	% 100,46	26.522.628,00	1,38
DE000CZ40NM2	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/21	EUR	20.100,0	% 100,61	20.222.614,02	1,06
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	6.180,0	% 101,57	6.276.917,85	0,33
XS1830992480	0,6250 % Volkswagen Bank EUR MTN 18/21	EUR	12.500,0	% 100,50	12.562.873,75	0,66
XS1806453814	0,3750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/21	EUR	6.176,0	% 100,01	6.176.720,74	0,32
XS1972547183	0,6250 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/22	EUR	20.000,0	% 100,76	20.152.462,00	1,05
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	10.111,0	% 100,72	10.183.479,69	0,53
Guernesey					20.259.750,00	1,06
XS1218287230	1,2500 % Crédit Suisse Group Funding Guernsey EUR MTN 15/22	EUR	20.000,0	% 101,30	20.259.750,00	1,06
Italie					371.506.280,86	19,41
XS1753030490	0,0000 % FCA Bank EUR FLR-MTN 18/21	EUR	19.200,0	% 100,05	19.209.177,60	1,00
XS2065690005	0,1510 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 19/22	EUR	22.700,0	% 100,56	22.827.864,56	1,19
XS1636000561	0,8750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	% 101,20	2.024.055,80	0,11
IT0005423154	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2021	EUR	5.000,0	% 100,04	5.002.032,50	0,26
IT0005419038	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2021	EUR	60.000,0	% 100,19	60.112.578,00	3,14
IT0005419855	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2021	EUR	50.000,0	% 100,23	50.116.755,00	2,62
IT0005423147	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021	EUR	30.000,0	% 100,27	30.079.749,00	1,57
IT0005429359	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.06.2021	EUR	40.000,0	% 100,13	40.052.492,00	2,09
IT0005175598	0,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	35.000,0	% 100,15	35.052.150,00	1,83

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005330961	0,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	100.000,0	%	100,01	100.010.000,00	5,23
IT0005199267	0,1640 %	UniCredit EUR FLR-Notes 16/23	EUR	7.000,0	%	100,28	7.019.426,40	0,37
Norvège							28.134.811,80	1,47
XS1936784831	0,8750 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 19/22	EUR	13.000,0	%	101,00	13.130.625,30	0,69
XS1815076838	0,0000 %	Sparebanken EUR FLR-MTN 18/21	EUR	15.000,0	%	100,03	15.004.186,50	0,78
Espagne							112.097.306,89	5,86
ES0000101719	0,7270 %	Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 16/21	EUR	6.630,0	%	100,14	6.639.175,26	0,35
XS1788584321	0,0630 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 18/23	EUR	21.100,0	%	100,57	21.220.086,43	1,11
XS1578916261	0,4800 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 17/22	EUR	17.300,0	%	100,87	17.450.048,09	0,91
XS1689234570	0,2120 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23	EUR	8.000,0	%	100,89	8.071.588,00	0,42
XS1717591884	0,2070 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 17/24	EUR	11.700,0	%	100,90	11.805.596,01	0,62
XS2115156270	0,0000 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 20/25	EUR	10.000,0	%	100,20	10.020.026,00	0,52
XS2293577354	0,1370 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 21/26	EUR	8.000,0	%	100,05	8.004.076,80	0,42
XS2121250836	0,0600 %	Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN 20/22	EUR	7.800,0	%	100,40	7.831.359,90	0,41
XS1413580579	1,0000 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 16/21	EUR	16.000,0	%	100,20	16.032.022,40	0,84
XS1690133811	0,5000 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	5.000,0	%	100,47	5.023.328,00	0,26
Suisse							75.682.590,16	3,95
CH0591979635	0,4500 %	Crédit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	21.550,0	%	99,97	21.544.282,79	1,13
XS1105680703	1,2500 %	UBS (London) EUR MTN 14/21	EUR	13.900,0	%	100,73	14.002.002,37	0,73
XS1746107975	0,2500 %	UBS (London) EUR MTN 18/22	EUR	10.000,0	%	100,50	10.050.244,00	0,52
CH0359915425	0,1600 %	UBS Group EUR FLR-Notes 17/22	EUR	30.000,0	%	100,29	30.086.061,00	1,57
Pays-Bas							79.617.900,64	4,16
XS1917574755	0,0000 %	ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 18/21	EUR	10.000,0	%	100,34	10.033.932,00	0,52
XS0619548216	6,3750 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	17.000,0	%	100,37	17.062.667,10	0,89
XS1917577931	0,2500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 18/21	EUR	16.909,0	%	100,49	16.991.252,14	0,89
XS2240469523	0,0620 %	BMW Finance EUR FLR-MTN 20/23	EUR	10.000,0	%	100,92	10.092.143,00	0,53
XS1882544205	0,3100 %	ING Groep EUR FLR-MTN 18/23	EUR	18.000,0	%	101,55	18.278.776,80	0,96
XS1871439342	0,7500 %	Rabobank EUR MTN 18/23	EUR	7.000,0	%	102,27	7.159.129,60	0,37
Royaume-Uni							54.116.256,45	2,83
XS1586214956	0,1620 %	HSBC Holdings EUR FLR-Notes 17/22	EUR	20.750,0	%	100,29	20.810.266,30	1,09
XS2059885058	0,2500 %	Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 19/22	EUR	6.000,0	%	100,79	6.047.280,60	0,32
XS1575979148	2,0000 %	NatWest Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	12.500,0	%	101,92	12.740.506,25	0,66
XS2013531228	0,1780 %	NatWest Markets EUR FLR-MTN 19/21	EUR	14.500,0	%	100,13	14.518.203,30	0,76
États-Unis							212.658.242,70	11,11
XS1602557495	0,2400 %	Bank of America EUR FLR-MTN 17/23	EUR	11.950,0	%	100,58	12.019.871,65	0,63
XS1811433983	0,1570 %	Bank of America EUR FLR-MTN 18/24	EUR	18.000,0	%	100,66	18.118.348,20	0,95
XS1417876759	0,2870 %	Citigroup EUR FLR-MTN 16/21	EUR	6.261,0	%	100,12	6.268.363,56	0,33
XS1939355753	0,5000 %	Citigroup EUR MTN 19/22	EUR	7.000,0	%	100,76	7.053.160,10	0,37
XS1458408306	0,4570 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 16/21	EUR	23.943,0	%	100,31	24.016.114,74	1,25
XS1577427526	0,0930 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/22	EUR	26.164,0	%	100,19	26.212.403,40	1,37
XS1691349523	0,0850 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	22.793,0	%	100,29	22.859.783,49	1,19
XS2107332483	0,0020 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 20/23	EUR	22.500,0	%	100,20	22.544.187,75	1,18
XS1110449458	1,3750 %	JPMorgan Chase EUR MTN 14/21	EUR	14.100,0	%	100,88	14.224.295,73	0,74
XS1603892065	0,1570 %	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/22	EUR	25.930,0	%	100,35	26.020.438,65	1,36
XS1824289901	0,0000 %	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 18/21	EUR	28.300,0	%	100,07	28.319.303,43	1,48
XS1400169428	0,0800 %	Wells Fargo EUR FLR-MTN 16/21	EUR	5.000,0	%	100,04	5.001.972,00	0,26
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire							20.549.277,21	1,08
Obligations							20.549.277,21	1,08
Italie							20.549.277,21	1,08
XS1374993712	1,0770 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 16/23	EUR	20.100,0	%	102,24	20.549.277,21	1,08
Parts d'OPC							180.397.586,44	9,43

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
France					180.397.586,44	9,43
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	928	EUR 93.235,98	86.522.989,44	4,52
FR0010865618	Allianz Euro Short Term 12 mois -C/D- EUR - (0,150%)	Shs	1.200	EUR 10.452,01	12.542.412,00	0,66
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	550	EUR 147.876,70	81.332.185,00	4,25
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.639.447.239,98	85,67
Dépôts auprès d'établissements financiers					226.803.272,89	11,85
Dépôts à vue					171.785.697,89	8,98
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			171.785.697,89	8,98
Dépôts à terme					55.017.575,00	2,87
	0,0000 % Fresenius Medical Care (15.02.2021 - 15.06.2021) (15.02.2021 - 15.06.2021)	EUR	30.000,0	% 100,04	30.012.150,00	1,57
	0,0000 % FrieslandCampina (11.01.2021 - 12.04.2021) (11.01.2021 - 12.04.2021)	EUR	15.000,0	% 100,01	15.001.875,00	0,78
	0,0000 % Nomura Bank International (09.02.2021 - 10.05.2021) (09.02.2021 - 10.05.2021)	EUR	10.000,0	% 100,04	10.003.550,00	0,52
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					226.803.272,89	11,85

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-89.305,26	0,00
Opérations de change à terme				805.037,97	0,04
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-70.950.187,78		806.564,95	0,04
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-434.150,82		-1.526,98	0,00
Contrats de swap				-894.343,23	-0,04
Swaps de défaut de crédit				-894.343,23	-0,04
Protection Acheteur				3.436,07	0,00
Banco Santander - 1.00% 20 Dec 2024 - 20 Dec 2024	EUR	15.000.000,00		130.967,73	0,00
Credit Suisse Group - 1.00% 20 Jun 2026 - 20 Jun 2026	EUR	20.000.000,00		-6.042,40	0,00
Intesa Sanpaolo - 1.00% 20 Dec 2024 - 20 Dec 2024	EUR	6.000.000,00		-37.089,45	0,00
Intesa Sanpaolo - 1.00% 20 Dec 2024 - 20 Dec 2024	EUR	2.500.000,00		-32.929,19	0,00
UniCredit - 1.00% 20 Dec 2024 - 20 Dec 2024	EUR	5.000.000,00		-51.470,62	0,00
Protection Vendeur				-897.779,30	-0,04
Anheuser-Busch InBev 1.15% 22 Jan 2027 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	15.000.000,00		-23.049,28	0,00
Anheuser-Busch InBev 1.15% 22 Jan 2027 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	10.000.000,00		-5.861,97	0,00
Anheuser-Busch InBev 4.00% 02 Jun 2021 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	25.000.000,00		-74.080,42	-0,01
Assicurazioni Generali 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	15.000.000,00		162,83	0,00
Assicurazioni Generali 5.13% 16 Sep 2024 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	25.000.000,00		-65.067,06	-0,01
AXA 2.88% 15 Mar 2023 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	25.000.000,00		-49.840,11	0,00
Bank of America 1.00% 24 Apr 2023 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	25.000.000,00		-49.646,78	0,00
Bank of America 1.00% 24 Apr 2023 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	25.000.000,00		-48.994,78	0,00
Barclays Bank - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	45.000.000,00		-65.161,20	-0,01
BNP Paribas - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	25.000.000,00		-52.449,36	0,00
Commerzbank - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	15.000.000,00		-44.018,00	0,00
Credit Suisse Group - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	25.000.000,00		-55.132,36	0,00
ENGIE 1.50% 27 Mar 2028 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	20.000.000,00		-50.390,11	0,00
ENGIE 1.50% 27 Mar 2028 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	20.000.000,00		-46.179,11	0,00
ENGIE 1.50% 27 Mar 2028 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	15.000.000,00		-32.532,00	0,00
JPMorgan Chase 3.20% 25 Jan 2023 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	25.000.000,00		-48.966,89	0,00
JPMorgan Chase 3.20% 25 Jan 2023 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	10.000.000,00		-19.291,87	0,00
Naturgy Energy Group 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	10.000.000,00		565,33	0,00
Naturgy Energy Group 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	25.000.000,00		856,14	0,00

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Volkswagen International Finance 0.88% 16 Jan 2023 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	50.000.000,00		-98.601,00	-0,01
Volkswagen International Finance 0.88% 16 Jan 2023 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	25.000.000,00		-24.304,83	0,00
Wells Fargo 3.07% 24 Jan 2023 - 1.00% 20 Jun 2021 - 20 Jun 2021	EUR	25.000.000,00		-45.796,47	0,00
Investissements en produits dérivés				-89.305,26	0,00
Actif/passif net circulant	EUR			47.513.095,99	2,48
Actif net du Compartiment	EUR			1.913.674.303,60	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	98,77	98,94	99,17
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	98,95	99,10	99,32
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	973,19	975,02	980,39
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	991,69	993,08	994,90
- Catégorie I3 (EUR) (distribution)	WKN: A2D XYW/ISIN: LU1687709953	986,21	988,08	992,93
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	984,01	986,15	991,92
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497	98,92	99,08	99,29
- Catégorie VarioZins A (EUR) (distribution)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	96,85	97,06	97,63
- Catégorie VarioZins P (EUR) (distribution)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	980,48	982,53	988,31
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	999,74	1.000,79	1.001,93
- Catégorie AT2 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D S0A/ISIN: LU1627326843	--	10,70	10,55
- Catégorie VarioZins A (H2-USD) (distribution)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	10,66	10,62	10,50
- Catégorie VarioZins P (H2-USD) (distribution)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	1.066,75	1.063,45	1.051,10
Actions en circulation		7.530.901	7.442.555	9.674.397
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	628.846	162.661	126.698
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	265.926	273.904	302.662
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	223.835	293.942	361.726
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	9.300	15.220	31.714
- Catégorie I3 (EUR) (distribution)	WKN: A2D XYW/ISIN: LU1687709953	49.261	27.601	1
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	2.527	248	572
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497	192.961	205.237	487.247
- Catégorie VarioZins A (EUR) (distribution)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	2.821.403	2.896.918	3.416.698
- Catégorie VarioZins P (EUR) (distribution)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	706.111	757.627	917.877
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	491.243	524.813	1.284.597
- Catégorie AT2 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D S0A/ISIN: LU1627326843	--	1.110	2.542
- Catégorie VarioZins A (H2-USD) (distribution)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	2.081.764	2.220.649	2.476.788
- Catégorie VarioZins P (H2-USD) (distribution)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	57.725	62.626	265.272
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.913,7	2.020,6	3.284,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	28,03
Italie	20,49
États-Unis	11,11
Espagne	5,86
Allemagne	5,33
Pays-Bas	4,16
Suisse	3,95
Royaume-Uni	2,83
Autres pays	3,91
Autres éléments de l'actif net	14,33
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	2.884.475,96
- contrats de swap	2.571.180,51
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-459.029,10
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	1.203.825,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	6.200.452,37
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-160.152,77
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-326.421,51
Commission forfaitaire	-2.312.598,36
Autres frais	-7.537,19
Total des dépenses	-2.806.709,83
Résultat net/perte nette	3.393.742,54
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-4.865.197,07
- opérations à terme sur instruments financiers	-3.634,04
- opérations de change à terme	-1.279.416,20
- opérations de change	-22.681,11
- contrats de swap	-2.141.938,54
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-4.919.124,42
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.204.668,09
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	1.384.724,93
- opérations de change	2.222,94
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-368.381,89
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-2.695.890,35

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 1.639.302.143,40)	1.639.447.239,98
Dépôts à terme	55.017.575,00
Avoirs bancaires	171.785.697,89
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	1.830.949,20
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.229.199,90
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	512.430,54
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	74.182.176,66
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	132.552,03
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	806.564,95
Total de l'actif	1.945.944.386,15
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-929.597,33
Intérêts dus sur contrats de swap	-13.708,33
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-29.744.731,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-553.623,65
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-1.026.895,26
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.526,98
Total du passif	-32.270.082,55
Actif net du Compartiment	1.913.674.303,60

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	2.020.629.849,68
Souscriptions	380.504.256,09
Rachats	-484.081.132,76
Distribution	-682.779,06
Produit total	-2.695.890,35
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.913.674.303,60

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	7.442.556
- émises	2.293.801
- rachetées	-2.205.455
- à la fin de la période considérée	7.530.902

Allianz Food Security

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					108.490.820,08	106,36
Actions					105.613.413,14	103,54
Australie					953.242,36	0,94
AU000000SHV6	Select Harvests	Shs	200.169	AUD 6,25	953.242,36	0,94
Canada					3.472.532,78	3,40
CA1208311029	Burcon NutraScience	Shs	284.060	CAD 4,45	1.003.506,53	0,98
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	173.265	USD 14,25	2.469.026,25	2,42
Chine					5.449.736,05	5,34
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	1.280.000	HKD 22,00	3.622.330,85	3,55
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	47.640	HKD 298,20	1.827.405,20	1,79
Danemark					1.671.438,72	1,64
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	8.500	DKK 575,40	772.239,24	0,76
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	14.100	DKK 403,90	899.199,48	0,88
France					1.443.170,61	1,42
FR0000120644	Danone	Shs	20.844	EUR 58,96	1.443.170,61	1,42
Allemagne					4.154.778,00	4,07
DE0006602006	GEA Group	Shs	50.722	EUR 34,88	2.077.552,38	2,04
DE000A161408	HelloFresh	Shs	17.328	EUR 63,45	1.291.097,98	1,26
DE000SYM9999	Symrise	Shs	6.490	EUR 103,15	786.127,64	0,77
Hong Kong					1.796.031,64	1,76
KYG4387E1070	Health & Happiness H&H International Holdings	Shs	473.300	HKD 29,50	1.796.031,64	1,76
Irlande					5.782.317,96	5,67
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	21.102	EUR 107,50	2.663.858,91	2,61
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	18.679	USD 166,95	3.118.459,05	3,06
Japon					2.289.946,82	2,25
JP3266400005	Kubota	Shs	100.455	JPY 2.519,50	2.289.946,82	2,25
Luxembourg					2.169.343,59	2,13
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	22.493	EUR 82,13	2.169.343,59	2,13
Norvège					2.702.091,10	2,65
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	61.950	NOK 371,70	2.702.091,10	2,65
Suède					3.007.220,73	2,95
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	98.478	SEK 266,00	3.007.220,73	2,95
Suisse					5.481.230,83	5,37
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	4.632	CHF 486,00	2.389.250,69	2,34
CH0010645932	Givaudan	Shs	320	CHF 3.631,00	1.233.198,90	1,21
CH0038863350	Nestlé	Shs	7.523	CHF 105,64	843.483,04	0,83
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	44.043	CHF 21,72	1.015.298,20	0,99
Pays-Bas					4.992.146,93	4,89
NL0010583399	Corbion	Shs	44.956	EUR 46,55	2.457.460,15	2,41
NL0000009827	DSM	Shs	10.712	EUR 145,30	1.827.743,78	1,79
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com	Shs	7.888	EUR 76,32	706.943,00	0,69
Royaume-Uni					8.460.504,90	8,29
GB0002318888	Cranswick	Shs	38.928	GBP 36,02	1.932.352,62	1,89
GB0002074580	Genus	Shs	35.805	GBP 47,73	2.355.319,92	2,31
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	91.056	USD 27,90	2.540.462,40	2,49
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	260.164	GBP 2,30	824.867,13	0,81
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	14.323	GBP 40,91	807.502,83	0,79
États-Unis					51.787.680,12	50,77
US0010841023	AGCO	Shs	20.514	USD 143,54	2.944.579,56	2,89
US00856G1094	AgroFresh Solutions	Shs	106.420	USD 2,04	217.096,80	0,21
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	28.145	USD 57,90	1.629.595,50	1,60
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	122.774	NOK 119,50	1.721.632,39	1,69
US08862E1091	Beyond Meat	Shs	6.414	USD 126,12	808.933,68	0,79
US05550J1016	BJ's Wholesale Club Holdings	Shs	58.397	USD 44,88	2.620.857,36	2,57
BMG169621056	Bunge	Shs	46.821	USD 79,81	3.736.784,01	3,66
US1282461052	Calavo Growers	Shs	12.595	USD 77,54	976.616,30	0,96
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	1.420	USD 1.406,33	1.996.988,60	1,96
US2441991054	Deere	Shs	11.089	USD 373,92	4.146.398,88	4,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US2566771059	Dollar General	Shs	6.884 USD	201,75	1.388.847,00	1,36
US28414H1032	Elanco Animal Health	Shs	56.161 USD	28,80	1.617.436,80	1,59
US3703341046	General Mills	Shs	17.617 USD	61,79	1.088.554,43	1,07
US4052171000	Hain Celestial Group	Shs	32.252 USD	44,51	1.435.536,52	1,41
US50736T1025	Laird Superfood	Shs	8.639 USD	35,26	304.611,14	0,30
US5355551061	Lindsay	Shs	8.006 USD	164,26	1.315.065,56	1,29
US57165B1061	Marrone Bio Innovations	Shs	720.034 USD	1,79	1.288.860,86	1,26
US58470H1014	Medifast	Shs	16.153 USD	213,65	3.451.088,45	3,38
US60510V1089	Mission Produce	Shs	116.178 USD	18,11	2.103.402,69	2,06
US63889L2060	Natural Order Acquisition	Shs	39.521 USD	10,68	422.084,28	0,41
US6404911066	Neogen	Shs	11.360 USD	86,92	987.411,20	0,97
US82900L1026	Simply Good Foods	Shs	106.858 USD	30,33	3.241.003,14	3,18
US8923561067	Tractor Supply	Shs	16.725 USD	177,05	2.961.161,25	2,90
US8962391004	Trimble	Shs	30.636 USD	76,04	2.329.561,44	2,28
US9202531011	Valmont Industries	Shs	7.399 USD	238,08	1.761.553,92	1,73
US92847W1036	Vital Farms	Shs	58.056 USD	20,92	1.214.531,52	1,19
US9311421039	Walmart	Shs	7.919 USD	135,74	1.074.925,06	1,05
US98585X1046	YETI Holdings	Shs	31.403 USD	71,42	2.242.802,26	2,20
US98978V1035	Zoetis	Shs	4.838 USD	157,04	759.759,52	0,74
Actions de participation					1.951.419,52	1,91
Chine					1.951.419,52	1,91
US7223041028	Pinduoduo (ADR's)	Shs	14.408 USD	135,44	1.951.419,52	1,91
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					925.987,42	0,91
États-Unis					925.987,42	0,91
US3765491010	Gladstone Land Real Estate Investment Trust	Shs	51.847 USD	17,86	925.987,42	0,91
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					108.490.820,08	106,36
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.083.809,41	1,07
Dépôts à vue					1.083.809,41	1,07
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			873.809,41	0,86
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			210.000,00	0,21
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.083.809,41	1,07

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-301.644,94	-0,29
Opérations de change à terme				-301.644,94	-0,29
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-717.903,66		12.412,48	0,01
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-14.826.202,83		-314.057,42	-0,30
Investissements en produits dérivés				-301.644,94	-0,29
Actif/passif net circulant				-7.271.287,76	-7,14
Actif net du Compartiment				102.001.696,79	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions	
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2Q AGM/ISIN: LU2211817197	114,81
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AGP/ISIN: LU2211817601	114,58
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q A86/ISIN: LU2215374088	114,20
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution) WKN: A2Q AFU/ISIN: LU2211813790	1.138,73
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AGR/ISIN: LU2211817940	1.152,51
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q A88/ISIN: LU2215374245	1.153,46
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AGV/ISIN: LU2211818328	115,03
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AGX/ISIN: LU2211818757	1.152,07
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AGZ/ISIN: LU2211818914	114.054,57
- Catégorie P (GBP) (distribution) WKN: A2Q A87/ISIN: LU2215374161	1.081,19
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q AGQ/ISIN: LU2211817866	11,43
- Catégorie RT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674	11,47
Actions en circulation	1.746.478
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2Q AGM/ISIN: LU2211817197	310.989
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AGP/ISIN: LU2211817601	53.984
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q A86/ISIN: LU2215374088	46.683
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution) WKN: A2Q AFU/ISIN: LU2211813790	10.010
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AGR/ISIN: LU2211817940	1.284
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q A88/ISIN: LU2215374245	7.001
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AGV/ISIN: LU2211818328	10
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AGX/ISIN: LU2211818757	1.871
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation) WKN: A2Q AGZ/ISIN: LU2211818914	0
- Catégorie P (GBP) (distribution) WKN: A2Q A87/ISIN: LU2215374161	2.958
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q AGQ/ISIN: LU2211817866	1.311.570
- Catégorie RT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674	118
Actifs du Compartiment en millions d'USD	102,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	51,68
Royaume-Uni	8,29
Chine	7,25
Irlande	5,67
Suisse	5,37
Pays-Bas	4,89
Allemagne	4,07
Canada	3,40
Suède	2,95
Norvège	2,65
Japon	2,25
Luxembourg	2,13
Autres pays	5,76
Autres actifs nets ¹⁾	-6,36
Actif net	100,00

¹⁾ Total des investissements en valeurs mobilières : 106,36 % de l'actif net.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	136.660,50
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	136.660,50
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-1.705,71
Commission forfaitaire	-177.272,14
Autres frais	-30,13
Total des dépenses	-179.007,98
Résultat net/perte nette	-42.347,48
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	494.198,52
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	137.551,88
- opérations de change	-9.207,60
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	580.195,32
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.759.009,55
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-301.644,94
- opérations de change	4.193,87
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	2.041.753,80

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	108.490.820,08
(Valeur d'acquisition USD 106.731.810,53)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.083.809,41
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	101.759,22
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	35.640,67
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	7.135.129,99
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	12.412,48
Total de l'actif	116.859.571,85
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-14.413.358,37
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-130.459,27
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-314.057,42
Total du passif	-14.857.875,06
Actif net du Compartiment	102.001.696,79

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	0,00
Souscriptions	149.024.117,77
Rachats	-49.064.174,78
Produit total	2.041.753,80
Actif net du Compartiment à la fin de la période	102.001.696,79

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	0
- émises	1.937.379
- rachetées	-190.901
- à la fin de la période considérée	1.746.478

Allianz GEM Equity High Dividend

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					96.225.885,73	97,18
Actions					80.538.620,38	81,34
Argentine					255.374,48	0,26
US58733R1023	MercadoLibre	Shs	210	USD 1.428,03	255.374,48	0,26
Brésil					2.453.286,87	2,48
BRBBDCACNPR8	Banco Bradesco	Shs	88.898	BRL 27,36	358.720,28	0,36
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding	Shs	124.250	BRL 28,52	522.629,31	0,53
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	109.800	BRL 97,07	1.571.937,28	1,59
Chili					578.212,74	0,58
CLP256251073	CAP	Shs	42.874	CLP 11.550,00	578.212,74	0,58
Chine					23.000.968,82	23,23
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	76.900	HKD 220,00	1.853.213,04	1,87
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	59.000	HKD 50,55	326.700,27	0,33
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	1.895.000	HKD 2,96	614.436,85	0,62
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	1.020.000	HKD 4,95	553.072,03	0,56
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	1.053.200	CNY 8,08	1.103.996,98	1,12
KYG211501005	China Hongqiao Group	Shs	1.193.000	HKD 10,38	1.356.482,28	1,37
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	2.618.000	HKD 4,14	1.187.261,30	1,20
KYG2120K1094	China Yuhua Education	Shs	1.142.000	HKD 6,09	761.832,90	0,77
KYG211641017	Chitina Holding	Shs	94.000	TWD 237,50	666.292,45	0,67
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	2.374.000	HKD 5,58	1.451.079,61	1,47
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	380.000	HKD 9,68	402.935,27	0,41
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	780.000	HKD 11,06	944.987,48	0,95
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	46.800	HKD 298,20	1.528.726,59	1,54
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	77.500	HKD 92,55	785.695,84	0,79
KYG720051047	Powerlong Real Estate Holdings	Shs	1.405.000	HKD 7,74	1.191.224,49	1,20
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	102.200	HKD 610,00	6.828.999,14	6,90
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	61.000	HKD 19,20	128.294,31	0,13
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	43.500	HKD 97,35	463.875,61	0,47
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -H-	Shs	700.600	HKD 11,10	851.862,38	0,86
Hong Kong					2.445.752,67	2,47
HK0000179108	HK Electric Investments & HK Electric Investments	Shs	832.500	HKD 7,72	704.008,45	0,71
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	626.000	HKD 25,40	1.741.744,22	1,76
Inde					9.376.080,31	9,47
INE079A01024	Ambuja Cements	Shs	389.821	INR 307,45	1.393.635,88	1,41
INE917I01010	Bajaj Auto	Shs	10.133	INR 3.646,85	429.700,18	0,43
INE263A01024	Bharat Electronics	Shs	1.128.371	INR 126,25	1.656.505,54	1,67
INE361B01024	Divi's Laboratories	Shs	25.096	INR 3.598,00	1.049.966,05	1,06
INE009A01021	Infosys	Shs	98.508	INR 1.367,45	1.566.363,47	1,58
INE614B01018	Karnataka Bank	Shs	454.558	INR 61,45	324.803,56	0,33
INE115A01026	LIC Housing Finance	Shs	281.541	INR 427,00	1.397.909,69	1,41
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	29.549	INR 2.009,20	690.359,88	0,70
INE062A01020	State Bank of India	Shs	83.791	INR 365,75	356.361,93	0,36
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	13.757	INR 3.191,10	510.474,13	0,52
Monaco					840.381,36	0,85
MHY1771G1026	Costamare	Shs	100.700	USD 9,80	840.381,36	0,85
Pérou					1.040.223,44	1,05
US84265V1052	Southern Copper	Shs	17.940	USD 68,09	1.040.223,44	1,05
Pologne					380.202,83	0,38
PLTSQGM00016	TEN Square Games	Shs	3.408	PLN 520,00	380.202,83	0,38
Russie					2.978.893,89	3,01
RU0009084396	Magnitogorsk Iron & Steel Works	Shs	4.376.485	USD 0,80	2.978.893,89	3,01
Afrique du Sud					2.473.757,57	2,50
ZAE000255915	Absa Group	Shs	91.800	ZAR 129,04	681.825,01	0,69
ZAE000054045	African Rainbow Minerals	Shs	113.793	ZAR 273,59	1.791.932,56	1,81
Corée du Sud					14.648.575,95	14,79
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	93.232	KRW 42.800,00	3.002.473,13	3,03

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
KR7005382007	Hyundai Motor	Shs	11.238 KRW	98.000,00	828.677,34	0,84
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	28.785 KRW	56.200,00	1.217.230,73	1,23
KR7000270009	Kia Motors	Shs	33.485 KRW	82.900,00	2.088.695,80	2,11
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	91.961 KRW	73.000,00	5.051.227,23	5,10
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	14.258 KRW	81.400,00	873.279,72	0,88
KR7000660001	SK Hynix	Shs	15.918 KRW	132.500,00	1.586.992,00	1,60
Taiwan					16.530.239,74	16,70
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	231.000 TWD	372,50	2.568.098,54	2,59
TW0006147002	Chipbond Technology	Shs	909.000 TWD	77,70	2.107.940,41	2,13
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	4.404.000 TWD	22,10	2.904.778,43	2,94
TW0004736004	TaiDoc Technology	Shs	101.000 TWD	185,50	559.163,37	0,57
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	394.000 TWD	587,00	6.902.521,21	6,97
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	993.000 TWD	50,20	1.487.737,78	1,50
Thaïlande					546.353,32	0,55
TH0705B10Z18	RS	Shs	698.600 THB	28,75	546.353,32	0,55
Turquie					2.990.316,39	3,02
TRAARCLK91H5	Arcelik	Shs	383.477 TRY	34,42	1.348.221,50	1,36
TRASISEW91Q3	Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları	Shs	1.007.233 TRY	7,35	756.185,50	0,76
TRAVESTL91H6	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret	Shs	224.345 TRY	38,66	885.909,39	0,90
Actions de participation					15.687.265,35	15,84
Chine					4.299.856,81	4,34
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	12.815 USD	229,25	2.501.778,28	2,53
US64110W1027	NetEase (ADR's)	Shs	5.920 USD	102,90	518.749,80	0,52
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group (ADR's)	Shs	66.000 USD	14,16	795.844,19	0,80
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	15.120 USD	37,55	483.484,54	0,49
Inde					1.612.075,00	1,63
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	23.400 USD	80,90	1.612.075,00	1,63
Russie					9.222.465,54	9,31
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	45.230 USD	81,13	3.124.848,22	3,16
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	68.153 USD	30,93	1.795.088,07	1,81
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	65.247 USD	15,50	861.218,02	0,87
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	200.453 USD	20,16	3.441.311,23	3,47
Afrique du Sud					552.868,00	0,56
US38059T1060	Gold Fields (ADR's)	Shs	69.810 USD	9,30	552.868,00	0,56
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					96.225.885,73	97,18
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.987.004,00	2,01
Dépôts à vue					1.987.004,00	2,01
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.987.004,00	2,01
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.987.004,00	2,01

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				442.735,78	0,45
Opérations de change à terme				442.735,78	0,45
Sold AUD / Bought EUR - 14 May 2021	AUD	-56.347,73		-60,64	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 14 May 2021	CNH	-4.998,58		-7,87	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 14 May 2021	EUR	-4.707.318,09		67.502,74	0,06
Sold EUR / Bought CNH - 14 May 2021	EUR	-93.254,76		1.066,93	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-145.905,98		3.010,53	0,00
Sold EUR / Bought ZAR - 14 May 2021	EUR	-9.650.500,68		404.369,55	0,41
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-9.831,67		-175,80	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 14 May 2021	ZAR	-15.272.421,27		-32.969,66	-0,02
Investissements en produits dérivés				442.735,78	0,45
Actif/passif net circulant				357.575,78	0,36
Actif net du Compartiment				99.013.201,29	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	13,71	11,08	11,10
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128	12,11	9,76	9,66
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0M PER/ISIN: LU0293313242	102,03	--	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	135,53	108,07	103,72
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	128,05	102,49	99,10
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	1.323,58	1.071,84	1.044,06
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	14,87	11,94	11,29
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064	11,87	9,58	9,48
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	14,54	11,76	11,02
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	9,24	7,34	6,58
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603	1.289,66	1.018,34	903,44
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P Q6K/ISIN: LU2049825388	1.446,78	1.140,68	--
- Catégorie AM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	204,96	164,62	164,56
Actions en circulation		5.427.827	6.164.770	7.349.194
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	531.389	435.408	515.708
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128	59.213	58.975	58.466
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0M PER/ISIN: LU0293313242	10	--	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	75.547	70.508	90.920
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	136.780	143.211	179.424
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	978	948	1.153
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	298.887	327.572	202.093
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064	13.972	16.334	5.289
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	304.478	384.723	501.378
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	3.207.497	3.855.003	5.175.071
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603	23.966	21.942	26.867
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P Q6K/ISIN: LU2049825388	26	21	--
- Catégorie AM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	775.084	850.125	582.574

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	99,0	81,1	97,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	27,57
Taiwan	16,70
Corée du Sud	14,79
Russie	12,32
Inde	11,10
Afrique du Sud	3,06
Turquie	3,02
Brésil	2,48
Hong Kong	2,47
Autres pays	3,67
Autres éléments de l'actif net	2,82
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-2.594,11
Revenu de dividendes	890.972,38
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	888.378,27
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	-621,65
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-17.605,63
Commission forfaitaire	-923.194,14
Autres frais	-375,37
Total des dépenses	-941.796,79
Résultat net/perte nette	-53.418,52
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	9.292.722,29
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	1.281.136,24
- opérations de change	-824.157,99
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	9.696.282,02
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	10.603.328,17
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-23.747,00
- opérations de change	-610,75
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	20.275.252,44

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 72.012.259,05)	96.225.885,73
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.987.004,00
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	329.742,81
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	593.386,57
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	461.398,67
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	475.949,75
Total de l'actif	100.073.367,53
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-147.426,76
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-487.083,15
Impôt sur les plus-values	-210.422,33
À payer (autres)	-182.020,03
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-33.213,97
Total du passif	-1.060.166,24
Actif net du Compartiment	99.013.201,29

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	81.091.064,38
Souscriptions	43.349.997,89
Rachats	-45.365.294,13
Distribution	-337.819,29
Produit total	20.275.252,44
Actif net du Compartiment à la fin de la période	99.013.201,29

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	6.164.770
- émises	3.667.456
- rachetées	-4.404.399
- à la fin de la période considérée	5.427.827

Allianz German Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					940.376.633,40	98,75
Actions					940.376.633,40	98,75
Danemark					5.748.899,70	0,60
DK0060094928	Orsted	Shs	42.396 DKK	1.008,50	5.748.899,70	0,60
France					8.912.832,48	0,94
FR0011981968	Worldline	Shs	123.996 EUR	71,88	8.912.832,48	0,94
Allemagne					889.354.338,48	93,39
DE000A1EWW0	adidas	Shs	167.844 EUR	264,90	44.461.875,60	4,67
DE0008404005	Allianz	Shs	206.277 EUR	218,35	45.040.582,95	4,73
DE000BASF111	BASF	Shs	124.920 EUR	71,67	8.953.016,40	0,94
DE000A1DAH0	Brenntag	Shs	122.252 EUR	73,76	9.017.307,52	0,95
DE0005419105	CANCOM	Shs	102.542 EUR	49,16	5.040.964,72	0,53
DE0005439004	Continental	Shs	239.844 EUR	113,60	27.246.278,40	2,86
DE0006062144	Covestro	Shs	212.891 EUR	57,66	12.275.295,06	1,29
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	324.695 EUR	140,10	45.489.769,50	4,78
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	581.997 EUR	46,67	27.161.799,99	2,85
DE0005664809	Evotec	Shs	596.830 EUR	30,69	18.316.712,70	1,92
DE0005772206	Fielmann	Shs	88.396 EUR	67,65	5.979.989,40	0,63
DE0005785604	Fresenius	Shs	795.533 EUR	38,14	30.341.628,62	3,19
DE0005790430	Fuchs Petrolub -Pref-	Shs	250.382 EUR	41,58	10.410.883,56	1,09
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	59.074 EUR	156,70	9.256.895,80	0,97
DE000A13SX22	Hella	Shs	241.034 EUR	48,36	11.656.404,24	1,22
DE0006048432	Henkel -Pref-	Shs	264.847 EUR	96,02	25.430.608,94	2,67
DE0005493365	Hypoport	Shs	20.766 EUR	442,50	9.188.955,00	0,97
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	2.636.962 EUR	35,64	93.968.140,87	9,87
DE000KGX8881	KION Group	Shs	216.334 EUR	84,28	18.232.629,52	1,91
DE0006335003	Krones	Shs	96.181 EUR	70,20	6.751.906,20	0,71
DE0006599905	Merck	Shs	168.104 EUR	146,60	24.644.046,40	2,59
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	131.043 EUR	203,40	26.654.146,20	2,80
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	139.020 EUR	263,90	36.687.378,00	3,85
DE0006452907	Nemetschek	Shs	191.376 EUR	53,80	10.296.028,80	1,08
DE000NWRK013	New Work	Shs	16.130 EUR	222,00	3.580.860,00	0,38
DE000A1H8BV3	Norma Group	Shs	269.676 EUR	41,14	11.094.470,64	1,17
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology	Shs	49.816 EUR	155,20	7.731.443,20	0,81
DE0007010803	Rational	Shs	7.826 EUR	671,50	5.255.159,00	0,55
DE0007164600	SAP	Shs	638.238 EUR	103,88	66.300.163,44	6,96
DE0007165631	Sartorius -Pref-	Shs	60.584 EUR	427,40	25.893.601,60	2,72
DE000A12DM80	Scout24	Shs	409.876 EUR	63,95	26.211.570,20	2,75
DE0007236101	Siemens	Shs	316.641 EUR	140,42	44.462.729,22	4,67
DE0007493991	Stroer	Shs	584.640 EUR	70,15	41.012.496,00	4,31
DE000SYM9999	Symrise	Shs	225.232 EUR	103,15	23.232.680,80	2,44
DE0007446007	Takkt	Shs	315.982 EUR	12,90	4.076.167,80	0,43
DE0005089031	United Internet	Shs	683.655 EUR	34,03	23.264.779,65	2,44
DE000A2YPDD0	VIB Vermoegen	Shs	232.860 EUR	29,60	6.892.656,00	0,72
DE000WCH8881	Wacker Chemie	Shs	89.585 EUR	121,70	10.902.494,50	1,14
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	319.041 EUR	84,44	26.939.822,04	2,83
Suisse					10.201.602,04	1,07
CH0030170408	Geberit	Shs	18.583 CHF	607,40	10.201.602,04	1,07
Pays-Bas					21.041.328,90	2,21
NL0000009827	DSM	Shs	144.813 EUR	145,30	21.041.328,90	2,21
Royaume-Uni					5.117.631,80	0,54
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	21.557 EUR	237,40	5.117.631,80	0,54
Parts d'OPC					17.319.960,00	1,82
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					17.319.960,00	1,82

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
LU1877638517	Allianz Global Investors Fund - Allianz German Small and Micro Cap -WT15- EUR - (0,650%)	Shs	9.480	EUR 1.827,00	17.319.960,00	1,82
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					957.696.593,40	100,57
Dépôts auprès d'établissements financiers					7.969.998,96	0,84
Dépôts à vue					7.969.998,96	0,84
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			7.969.998,96	0,84
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					7.969.998,96	0,84
Actif/passif net circulant					-13.378.026,42	-1,41
Actif net du Compartiment					952.288.565,94	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	209,32	189,39	173,53
- Catégorie F (EUR) (distribution) WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	1.621,26	1.468,12	1.345,20
- Catégorie F2 (EUR) (distribution) WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	1.621,26	1.468,12	1.345,20
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	2.256,72	2.032,86	1.846,10
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2D W0B/ISIN: LU1677194810	108,70	97,99	89,11
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	2.107,22	1.906,72	1.747,44
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution) WKN: A2P DSZ/ISIN: LU1941711027	--	115,18	106,87
Actions en circulation	696.563	757.175	607.725
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	146.785	235.453	195.614
- Catégorie F (EUR) (distribution) WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	105.351	108.319	113.844
- Catégorie F2 (EUR) (distribution) WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	138.003	142.338	148.798
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	2.737	2.766	2.043
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2D W0B/ISIN: LU1677194810	59.588	34.807	12
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	244.099	233.481	136.690
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution) WKN: A2P DSZ/ISIN: LU1941711027	--	10	10
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	952,3	866,8	631,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Industrie	18,71
Technologie	18,44
Valeurs financières	15,05
Biens de consommation, cycliques	13,19
Biens de consommation, non cycliques	12,28
Matériaux de base	10,60
Communications	9,88
Autres secteurs	2,42
Autres actifs nets ¹⁾	-0,57
Actif net	100,00

¹⁾ Total des investissements en valeurs mobilières : 100,57 % de l'actif net.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-51.929,84
Revenu de dividendes	2.602.563,48
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	2.550.633,64
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-53.825,71
Commission forfaitaire	-2.857.923,12
Autres frais	-3.303,59
Total des dépenses	-2.915.052,42
Résultat net/perte nette	-364.418,78
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	25.074.979,98
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	30.114,46
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	24.740.675,66
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	72.525.519,09
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-0,73
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	97.266.194,02

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	957.696.593,40
(Valeur d'acquisition EUR 766.331.090,34)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	7.969.998,96
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	41.216,72
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	19.051,58
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.848.092,22
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	967.574.952,88
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-14.760.660,89
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-525.726,05
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-15.286.386,94
Actif net du Compartiment	952.288.565,94

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	866.807.443,97
Souscriptions	273.080.287,13
Rachats	-279.071.274,78
Distribution	-5.794.084,40
Produit total	97.266.194,02
Actif net du Compartiment à la fin de la période	952.288.565,94

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	757.175
- émises	-3.929.715
- rachetées	3.869.103
- à la fin de la période considérée	696.563

Allianz German Small and Micro Cap

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					128.592.892,80	97,47
Actions					119.337.892,80	90,45
Autriche					4.965.600,00	3,76
AT0000785407	Fabasoft	Shs	58.000	EUR 41,20	2.389.600,00	1,81
ATFREQUENT09	Frequentis	Shs	115.000	EUR 22,40	2.576.000,00	1,95
Allemagne					108.484.392,80	82,23
DE000A11QW68	7C Solarparken	Shs	950.000	EUR 4,08	3.876.000,00	2,94
DE000A0Z23Q5	Adesso	Shs	57.000	EUR 107,00	6.099.000,00	4,62
DE0005110001	All for One Group	Shs	80.373	EUR 61,00	4.902.753,00	3,72
DE0005093108	Amadeus Fire	Shs	56.000	EUR 125,60	7.033.600,00	5,33
DE0005407100	CENIT	Shs	210.000	EUR 13,45	2.824.500,00	2,14
DE0005403901	Cewe Stiftung	Shs	65.000	EUR 121,60	7.904.000,00	5,99
DE000A1X3XX4	DIC Asset	Shs	455.000	EUR 14,94	6.797.700,00	5,15
DE0005677108	Elmos Semiconductor	Shs	122.004	EUR 34,95	4.264.039,80	3,23
DE0007571424	GK Software	Shs	28.000	EUR 110,00	3.080.000,00	2,33
DE0006083405	Hornbach Holding	Shs	73.000	EUR 84,10	6.139.300,00	4,65
DE0007448508	IVU Traffic Technologies	Shs	215.000	EUR 18,50	3.977.500,00	3,02
DE000A1A6V48	KPS	Shs	340.000	EUR 5,24	1.781.600,00	1,35
DE0006292030	KSB	Shs	11.500	EUR 289,00	3.323.500,00	2,52
DE0006464506	Leifheit	Shs	70.000	EUR 45,30	3.171.000,00	2,40
DE000A0TSQ8	M1 Kliniken	Shs	130.000	EUR 11,05	1.436.500,00	1,09
DE000A1MMCC8	Medios	Shs	100.000	EUR 36,40	3.640.000,00	2,76
DE0006580806	Mensch und Maschine Software	Shs	53.000	EUR 54,80	2.904.400,00	2,20
DE000A0KPPR7	Nabaltec	Shs	25.000	EUR 28,60	715.000,00	0,54
DE0005220909	Nexus	Shs	45.000	EUR 55,00	2.475.000,00	1,88
DE0005936124	OHB	Shs	84.000	EUR 35,40	2.973.600,00	2,25
DE000A0Z1JH9	PSI Software	Shs	110.000	EUR 27,30	3.003.000,00	2,28
DE0007446007	Takkt	Shs	470.000	EUR 12,90	6.063.000,00	4,60
DE0005759807	Traffic Systems	Shs	116.800	EUR 33,00	3.854.400,00	2,92
DE000A0BVU28	USU Software	Shs	120.000	EUR 28,00	3.360.000,00	2,55
DE000A2YPDD0	VIB Vermoegen	Shs	230.000	EUR 29,60	6.808.000,00	5,16
DE0007507501	Washtec	Shs	118.000	EUR 51,50	6.077.000,00	4,61
Luxembourg					5.887.900,00	4,46
LU1066226637	Stabilus	Shs	97.000	EUR 60,70	5.887.900,00	4,46
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					9.255.000,00	7,02
Allemagne					9.255.000,00	7,02
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum Real Estate Investment Trust	Shs	265.000	EUR 15,80	4.187.000,00	3,18
DE000A3H2333	Hamborner Real Estate Investment Trust	Shs	560.000	EUR 9,05	5.068.000,00	3,84
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					128.592.892,80	97,47
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.821.838,88	3,65
Dépôts à vue					4.821.838,88	3,65
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.821.838,88	3,65
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.821.838,88	3,65
Actif/passif net circulant					-1.480.957,86	-1,12
Actif net du Compartiment					131.933.773,82	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie I15 (EUR) (distribution) WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434	1.835,08	1.520,95	1.188,34
- Catégorie P25 (EUR) (distribution) WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608	1.843,08	1.525,62	1.188,44
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q B8H/ISIN: LU2226248602	1.198,33	992,08	--
- Catégorie WT15 (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517	1.849,75	1.530,18	1.189,49
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q GZ8/ISIN: LU2256980660	115.708,19	--	--
- Catégorie WT95 (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647	184.809,64	152.881,70	118.926,04
- Catégorie X7 (EUR) (distribution) WKN: A2Q GZ9/ISIN: LU2256980744	1,16	--	--
Actions en circulation	44.198	13.317	9.181
- Catégorie I15 (EUR) (distribution) WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434	2.630	3.280	1.801
- Catégorie P25 (EUR) (distribution) WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608	1.607	1.602	1
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q B8H/ISIN: LU2226248602	14.889	1	--
- Catégorie WT15 (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517	9.480	8.139	7.074
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q GZ8/ISIN: LU2256980660	300	--	--
- Catégorie WT95 (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647	292	295	305
- Catégorie X7 (EUR) (distribution) WKN: A2Q GZ9/ISIN: LU2256980744	15.000	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	131,9	65,0	46,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Technologie	23,96
Biens de consommation, cycliques	17,64
Valeurs financières	17,33
Industrie	13,84
Communications	12,04
Biens de consommation, non cycliques	9,18
Énergie	2,94
Matériaux de base	0,54
Autres éléments de l'actif net	2,53
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	128.592.892,80
(Valeur d'acquisition EUR 109.431.585,61)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	4.821.838,88
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	273.193,75
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	6.746,52
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	275.523,73
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	133.970.195,68
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.954.395,79
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-82.026,07
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-2.036.421,86
Actif net du Compartiment	131.933.773,82

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	65.012.165,05
Souscriptions	64.999.013,30
Rachats	-15.407.335,23
Distribution	-3.388,50
Produit total	17.333.319,20
Actif net du Compartiment à la fin de la période	131.933.773,82

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	13.317
- émises	39.528
- rachetées	-8.647
- à la fin de la période considérée	44.198

Allianz Global Aggregate Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					12.667.307,90	84,44
Obligations					12.667.307,90	84,44
Australie					61.078,81	0,41
AU0000097495	1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/51 S.162	AUD	100,0 %	80,16	61.078,81	0,41
Autriche					60.506,36	0,40
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	30,0 %	130,17	45.856,13	0,30
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	10,0 %	124,76	14.650,23	0,10
Azerbaïdjan					216.595,00	1,44
XS1044540547	4,7500 % Azerbaijan Government USD Bonds 14/24	USD	200,0 %	108,30	216.595,00	1,44
Brésil					214.103,64	1,43
US105756BV13	4,2500 % Brazil Government USD Bonds 13/25	USD	200,0 %	107,05	214.103,64	1,43
Canada					243.652,23	1,62
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	40,0 %	135,97	43.176,12	0,29
XS1989375412	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR	100,0 %	101,15	118.777,07	0,79
US867224AA59	3,6000 % Suncor Energy USD Notes 14/24	USD	75,0 %	108,93	81.699,04	0,54
Îles Caïmans					392.644,92	2,62
US01609WAX02	2,1250 % Alibaba Group Holding USD Notes 21/31	USD	200,0 %	95,52	191.034,58	1,27
US88032XAT19	1,8100 % Tencent Holdings USD MTN 20/26	USD	200,0 %	100,81	201.610,34	1,35
Chine					1.909.341,68	12,73
CND10000C5Z0	2,7000 % China Government CNY Bonds 16/26 S.1623	CNY	5.600,0 %	98,08	836.743,19	5,58
CND10002HX17	3,1200 % China Government CNY Bonds 19/26 S.1916	CNY	3.400,0 %	100,15	518.736,69	3,46
CND10002HV84	3,1300 % China Government CNY Bonds 19/29 S.1915	CNY	850,0 %	99,50	128.848,89	0,86
CND100031JZ0	1,9900 % China Government CNY Bonds 20/25	CNY	1.650,0 %	96,41	242.343,08	1,61
CND100036Q75	2,6800 % China Government CNY Bonds 20/30	CNY	1.250,0 %	95,93	182.669,83	1,22
Danemark					119.985,05	0,80
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0 %	102,18	119.985,05	0,80
République dominicaine					109.561,67	0,73
USP3579EBD87	5,5000 % Dominican Government USD Bonds 15/25	USD	100,0 %	109,56	109.561,67	0,73
France					387.925,83	2,58
XS1750122225	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	100,0 %	103,43	121.452,64	0,81
FR0013455540	0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	100,83	118.406,92	0,79
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	65,0 %	193,98	148.066,27	0,98
Allemagne					584.519,55	3,90
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0 %	99,37	116.694,49	0,78
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	5,0 %	126,91	7.451,58	0,05
DE0001102457	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	60,0 %	105,46	74.306,43	0,50
DE0001104826	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2022	EUR	325,0 %	101,16	386.067,05	2,57
Indonésie					39.375,16	0,26
IDG000009804	7,0000 % Indonesia Government IDR Bonds 11/27	IDR	550.000,0 %	103,99	39.375,16	0,26
Irlande					341.309,01	2,27
XS1883355197	1,5000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 18/26	EUR	100,0 %	107,56	126.313,39	0,84
XS1109950755	1,7500 % Cloverie for Zurich Insurance EUR MTN 14/24	EUR	150,0 %	106,89	188.273,24	1,25
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	20,0 %	113,78	26.722,38	0,18
Italie					759.559,42	5,06
XS1109765005	3,9280 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	112,89	132.568,21	0,88
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	245,0 %	113,43	326.345,01	2,18
IT0005383309	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	170,0 %	106,85	213.311,73	1,42
IT0005377152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	30,0 %	129,56	45.642,35	0,30
IT0005398406	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	30,0 %	118,35	41.692,12	0,28
Japon					2.034.052,83	13,56

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP1300351B93	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 11/41 S.35	JPY	20.850,0	% 129,11	243.551,47	1,62
JP1201551FC0	1,0000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	18.150,0	% 110,05	180.720,81	1,21
JP1300601JA9	0,9000 % Japan Government JPY Bonds 18/48 S.60	JPY	9.800,0	% 106,76	94.660,38	0,63
JP1400111J52	0,8000 % Japan Government JPY Bonds 18/58 S.11	JPY	12.300,0	% 103,64	115.340,47	0,77
JP1024081L11	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/22 S.408	JPY	50.000,0	% 100,16	453.124,23	3,02
JP1051431L45	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/25 S.143	JPY	33.800,0	% 100,85	308.416,70	2,06
JP1103571L10	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/29 S.357	JPY	70.200,0	% 100,49	638.238,77	4,25
Luxembourg					117.926,81	0,79
XS2050404636	0,2000 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/26	EUR	100,0	% 100,42	117.926,81	0,79
Mexique					83.472,42	0,56
MX0MGO0000H9	8,5000 % Mexico Government MXN Bonds 09/29	MXN	1.300,0	% 112,02	70.935,88	0,47
MX0MGO0000Y4	5,7500 % Mexico Government MXN Bonds 15/26	MXN	260,0	% 98,99	12.536,54	0,09
Norvège					118.327,60	0,79
XS2079723552	0,0500 % DNB Bank EUR MTN 19/23	EUR	100,0	% 100,76	118.327,60	0,79
Portugal					290.247,97	1,93
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	20,0	% 126,26	29.653,90	0,20
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	175,0	% 116,14	238.676,81	1,59
PTOTECOE0037	1,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/52	EUR	20,0	% 93,32	21.917,26	0,14
Russie					41.407,15	0,28
XS0088543193	12,7500% Russia Government USD Bonds 98/28	USD	25,0	% 165,63	41.407,15	0,28
Corée du Sud					246.499,26	1,64
KR103502G768	2,1250 % Korea Government KRW Bonds 17/27 S.2706	KRW	43.000,0	% 102,88	39.087,73	0,26
KR103502G7C2	2,3750 % Korea Government KRW Bonds 17/27 S.2712	KRW	225.000,0	% 104,33	207.411,53	1,38
Espagne					224.594,77	1,50
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	20,0	% 138,36	32.495,70	0,22
ES0000012G34	1,2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	150,0	% 109,06	192.099,07	1,28
Suède					122.997,57	0,82
XS2156510021	1,0000 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25	EUR	100,0	% 104,74	122.997,57	0,82
Pays-Bas					211.255,11	1,41
XS1595704872	1,0000 % E.ON International Finance EUR MTN 17/25	EUR	75,0	% 103,66	91.292,97	0,61
XS1956955980	0,6250 % Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 102,16	119.962,14	0,80
Royaume-Uni					798.051,09	5,32
XS1203859928	1,2500 % BAT International Finance EUR MTN 15/27	EUR	100,0	% 103,02	120.973,21	0,81
XS2170601848	1,2500 % GlaxoSmithKline Capital GBP MTN 20/28	GBP	150,0	% 98,74	204.103,11	1,36
GB0032452392	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	75,0	% 142,42	147.201,69	0,98
GB00B24FF097	4,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 07/30	GBP	25,0	% 136,31	46.962,19	0,31
GB00B1VWPJ53	4,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 07/42	GBP	100,0	% 159,68	220.056,30	1,47
GB00BBJNQY21	3,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 13/68	GBP	10,0	% 180,74	24.907,50	0,17
GB00BMBL1F74	0,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/50	GBP	30,0	% 81,87	33.847,09	0,22
États-Unis					2.938.316,99	19,59
US00914AAJ16	2,8750 % Air Lease USD MTN 20/26	USD	100,0	% 103,27	103.270,67	0,69
US10373QAY61	3,2240 % BP Capital Markets America USD Notes 18/24	USD	150,0	% 107,28	160.920,96	1,07
XS1785795763	1,5500 % Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28	EUR	150,0	% 107,39	189.170,20	1,26
US172967EW71	8,1250 % Citigroup USD Notes 09/39	USD	20,0	% 162,96	32.592,74	0,22
US26443TAA43	3,7500 % Duke Energy Indiana USD Notes 16/46	USD	50,0	% 104,54	52.271,67	0,35
XS2196322312	0,5240 % Exxon Mobil EUR Notes 20/28	EUR	100,0	% 101,18	118.813,51	0,79
US37045VAU44	6,8000 % General Motors USD Notes 20/27	USD	85,0	% 124,35	105.694,46	0,71
US46625HHF01	6,4000 % JPMorgan Chase USD Notes 08/38	USD	50,0	% 141,68	70.838,39	0,47

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US494550BV76	4,2500 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 14/24	USD	75,0 %	110,05	82.540,24	0,55
US585055BU98	4,6250 % Medtronic USD Notes 15/45	USD	50,0 %	125,71	62.853,25	0,42
US55336VAJ98	4,8750 % MPLX USD Notes 16/25	USD	75,0 %	112,42	84.314,57	0,56
US695114CT39	4,1250 % PacifiCorp USD Notes 18/49	USD	50,0 %	112,00	56.000,49	0,37
XS2168625544	0,5000 % PepsiCo EUR MTN 20/28	EUR	100,0 %	102,25	120.070,97	0,80
US816851AV10	3,5500 % Sempra Energy USD Notes 14/24	USD	75,0 %	107,70	80.774,80	0,54
US912810RX81	3,0000 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	235,0 %	112,44	264.228,10	1,76
US91282CAZ41	0,3750 % United States Government USD Bonds 20/25	USD	1.125,0 %	97,94	1.101.796,88	7,34
US91282CAV37	0,8750 % United States Government USD Bonds 20/30	USD	145,0 %	92,58	134.238,27	0,90
US92343VBE39	4,7500 % Verizon Communications USD Notes 11/41	USD	50,0 %	118,66	59.330,42	0,40
US927804FR06	4,4500 % Virginia Electric and Power USD Notes 14/44	USD	50,0 %	117,19	58.596,40	0,39
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					1.777.760,85	11,85
Obligations					1.060.028,38	7,07
Îles Caïmans					123.098,55	0,82
US05401AAG67	4,3750 % Avolon Holdings Funding USD Notes 19/26	USD	5,0 %	105,22	5.260,97	0,03
US05401AAK79	5,5000 % Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26	USD	20,0 %	110,73	22.145,55	0,15
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	100,0 %	95,69	95.692,03	0,64
Mexique					53.521,88	0,36
US71654QCB68	6,8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 17/26	USD	50,0 %	107,04	53.521,88	0,36
Suisse					197.627,12	1,32
US902613AC28	1,3640 % UBS Group USD FLR-Notes 20/27	USD	200,0 %	98,81	197.627,12	1,32
États-Unis					685.780,83	4,57
US037833DW79	2,6500 % Apple USD Notes 20/50	USD	50,0 %	91,19	45.596,09	0,30
USU04644CU90	3,5000 % AT&T USD Notes 20/53	USD	36,0 %	91,94	33.099,25	0,22
US172967LU33	3,8780 % Citigroup USD FLR-Notes 18/39	USD	25,0 %	108,58	27.145,15	0,18
US20030NCE94	3,9990 % Comcast USD Notes 17/49	USD	50,0 %	111,20	55.601,06	0,37
US6174468N29	5,5970 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 20/51	USD	30,0 %	139,21	41.762,63	0,28
US6174468Q59	2,1880 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 20/26	USD	100,0 %	103,23	103.233,53	0,69
US855244AU31	4,4500 % Starbucks USD Notes 19/49	USD	40,0 %	115,70	46.279,52	0,31
US87264ABA25	3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 20/25	USD	100,0 %	107,84	107.841,44	0,72
US9127965G05	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 02.12.2021	USD	200,0 %	99,97	199.948,00	1,33
US91533BAF76	4,0000 % Viatrix USD Notes 20/50	USD	25,0 %	101,10	25.274,16	0,17
Titres adossés à des actifs					202.417,48	1,35
États-Unis					202.417,48	1,35
US254683CA11	0,7060 % Discover Card Execution Note Trust ABS USD FLR-Notes 17/26 Cl.A5	USD	200,0 %	101,21	202.417,48 ¹⁾	1,35
Titres adossés à des créances hypothécaires					515.314,99	3,43
États-Unis					515.314,99	3,43
US05548WAA53	0,8280 % BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	100,0 %	99,14	99.136,80 ¹⁾	0,66
US056059AA67	0,8560 % BX Commercial Mortgage Trust 2018 MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	32,7 %	100,12	32.711,64 ¹⁾	0,22
US056057AA02	0,7771 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	75,0 %	100,17	75.127,34 ¹⁾	0,50
US12592TAA34	3,1780 % COMM 2015-3BP Mortgage Trust MBS USD Notes 15/35 Cl.A	USD	100,0 %	106,40	106.398,14 ¹⁾	0,71
US3137FHPJ63	3,9260 % Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates MBS USD FLR-Notes 18/28 Cl.A2	USD	100,0 %	115,38	115.382,20 ¹⁾	0,77
US3137FJEH82	3,9000 % Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates MBS USD FLR-Notes 18/28 Cl.A2	USD	75,0 %	115,41	86.558,87 ¹⁾	0,57
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					62.193,31	0,41
Obligations					62.193,31	0,41
Canada					62.193,31	0,41

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CA110709GC03	3,2000 % Province of British Columbia CAD Notes 12/44	CAD	45,0 %	107,71	38.477,59	0,25
CA68323ADZ45	2,8000 % Province of Ontario Canada CAD Notes 16/48	CAD	30,0 %	99,58	23.715,72	0,16
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					14.507.262,06	96,70
Dépôts auprès d'établissements financiers					554.729,06	3,70
Dépôts à vue					554.729,06	3,70
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			297.018,05	1,98
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			257.711,01	1,72
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					554.729,06	3,70

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-15.837,69	-0,11
Opérations à terme				-15.837,69	-0,11
Achat de contrats à terme obligataires				-37.541,04	-0,25
10-Year Australian Government Bond Futures 06/21	Ctr	2 AUD	98,19	84,06	0,00
10-Year Canada Government Bond Futures 06/21	Ctr	2 CAD	139,20	-4.826,74	-0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	2 EUR	171,01	-789,59	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	1 EUR	205,26	-4.157,02	-0,03
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	5 USD	155,03	-27.851,75	-0,19
Vente de contrats à terme obligataires				21.703,35	0,14
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-7 USD	131,19	6.312,80	0,04
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-2 USD	123,56	593,75	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-2 USD	182,38	14.796,80	0,10
Produits dérivés négociés sur un autre marché réglementé				-5.225,22	-0,03
TBA				-5.225,22	-0,03
US01F0224448 Federal National Mortgage Association USD 21/36	USD	80,00	104,05	-284,37	0,00
US01F0304471 Federal National Mortgage Association USD 21/36	USD	50,00	105,50	-19,53	0,00
US01F0204481 Federal National Mortgage Association USD 21/36	USD	70,00	102,61	-221,48	0,00
US01F0306450 Federal National Mortgage Association USD 21/51	USD	280,00	104,19	-875,00	-0,01
US01F0326417 Federal National Mortgage Association USD 21/51	USD	200,00	105,66	-1.030,76	-0,01
US01F0406441 Federal National Mortgage Association USD 21/51	USD	130,00	107,35	-294,53	0,00
US01F0426407 Federal National Mortgage Association USD 21/51	USD	100,00	108,84	-180,20	0,00
US01F0206460 Federal National Mortgage Association USD 21/51	USD	190,00	99,77	-460,16	0,00
US01F0226427 Federal National Mortgage Association USD 21/51	USD	140,00	102,62	-295,32	0,00
US21H0306413 Government National Mortgage Association USD 21/51	USD	160,00	104,12	-550,00	0,00
US21H0326478 Government National Mortgage Association USD 21/51	USD	80,00	105,49	-756,05	-0,01
US21H0406403 Government National Mortgage Association USD 21/51	USD	30,00	106,76	-203,91	0,00
US21H0226488 Government National Mortgage Association USD 21/51	USD	30,00	103,13	-53,91	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-116.244,12	-0,77
Opérations de change à terme				-116.244,12	-0,77
Sold AUD / Bought EUR - 14 May 2021	AUD	-503.151,32		-3.359,57	-0,02
Sold AUD / Bought USD - 14 May 2021	AUD	-233,30		1,06	0,00
Sold BRL / Bought EUR - 14 May 2021	BRL	-66.959,67		0,60	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 14 May 2021	CAD	-953.796,80		-16.388,71	-0,11
Sold CAD / Bought USD - 12 May 2021	CAD	-192.000,00		1.567,46	0,01
Sold CAD / Bought USD - 14 May 2021	CAD	-423,71		-2,39	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-78.157,48		-193,54	0,00
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021	CHF	-55,77		0,74	0,00
Sold CLP / Bought USD - 14 May 2021	CLP	-4.642,00		-0,03	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 14 May 2021	CNH	-6.594.549,64		-9.916,04	-0,07
Sold CNH / Bought USD - 09 Jun 2021	CNH	-6.130.004,73		12.647,63	0,08
Sold CNH / Bought USD - 14 May 2021	CNH	-5.214,39		3,80	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold COP / Bought USD - 14 May 2021	COP	-47.205,44		0,34	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 14 May 2021	CZK	-38,34		0,00	0,00
Sold CZK / Bought USD - 14 May 2021	CZK	-287,12		0,07	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2021	DKK	-273.068,50		-6,90	0,00
Sold DKK / Bought USD - 12 May 2021	DKK	-151,95		0,35	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 14 May 2021	EUR	-144,06		0,00	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 14 May 2021	EUR	-9.591,74		299,06	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 14 May 2021	EUR	-165.054,70		834,78	0,01
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-30,14		0,04	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 14 May 2021	EUR	-369,42		3,11	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 14 May 2021	EUR	-387,34		4,16	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2021	EUR	-11,69		0,00	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-293,94		1,65	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 14 May 2021	EUR	-69,17		0,93	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 20 May 2021	EUR	-27,54		0,23	0,00
Sold EUR / Bought ILS - 20 May 2021	EUR	-8,54		0,08	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-65.955,29		-413,42	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 14 May 2021	EUR	-65,53		1,66	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 14 May 2021	EUR	-124.638,87		4.036,29	0,03
Sold EUR / Bought NOK - 14 May 2021	EUR	-132.990,75		1.295,05	0,01
Sold EUR / Bought NZD - 14 May 2021	EUR	-13,44		-0,20	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 14 May 2021	EUR	-11,99		-0,26	0,00
Sold EUR / Bought RUB - 14 May 2021	EUR	-15,69		-0,16	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 14 May 2021	EUR	-26,45		-0,34	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 14 May 2021	EUR	-10.082,08		170,78	0,00
Sold EUR / Bought THB - 14 May 2021	EUR	-25,78		0,00	0,00
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-939.525,35		27.157,40	0,18
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-220.534,87		4.242,99	0,03
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-566.744,38		-9.128,38	-0,06
Sold GBP / Bought USD - 12 May 2021	GBP	-151.037,10		-785,41	0,00
Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021	GBP	-429,47		1,76	0,00
Sold HKD / Bought USD - 14 May 2021	HKD	-18,53		0,01	0,00
Sold HUF / Bought EUR - 14 May 2021	HUF	-388,96		-0,01	0,00
Sold HUF / Bought USD - 14 May 2021	HUF	-2.991,35		0,03	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 20 May 2021	IDR	-1.034.292.908,00		-1.056,13	-0,01
Sold IDR / Bought USD - 20 May 2021	IDR	-606.195,00		0,02	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 20 May 2021	ILS	-6,93		0,00	0,00
Sold ILS / Bought USD - 14 May 2021	ILS	-57,64		0,04	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-231.142.088,00		13.297,36	0,09
Sold JPY / Bought USD - 14 May 2021	JPY	-176.526,00		33,71	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 14 May 2021	KRW	-206.635.031,00		-2.508,66	-0,02
Sold KRW / Bought USD - 09 Jun 2021	KRW	-77.748.345,00		1.282,04	0,01
Sold KRW / Bought USD - 14 May 2021	KRW	-151.265,00		0,21	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 14 May 2021	MXN	-7.335.231,65		-18.705,75	-0,12
Sold MXN / Bought USD - 09 Jun 2021	MXN	-3.095.000,00		-2.293,16	-0,02
Sold MXN / Bought USD - 14 May 2021	MXN	-634,86		-1,18	0,00
Sold MYR / Bought USD - 17 May 2021	MYR	-145,60		0,60	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 12 May 2021	NOK	-1.325.606,62		-2.781,06	-0,02
Sold NOK / Bought EUR - 14 May 2021	NOK	-1.474.171,19		-3.688,58	-0,02
Sold NOK / Bought USD - 14 May 2021	NOK	-100,18		-0,08	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 14 May 2021	NZD	-28.090,90		114,12	0,00
Sold NZD / Bought USD - 14 May 2021	NZD	-26,33		0,38	0,00
Sold PEN / Bought USD - 14 May 2021	PEN	-27,00		0,14	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 14 May 2021	PLN	-94.211,31		344,98	0,00
Sold PLN / Bought USD - 14 May 2021	PLN	-90,16		0,67	0,00
Sold RON / Bought USD - 14 May 2021	RON	-34,70		0,18	0,00

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold RUB / Bought EUR - 14 May 2021	RUB	-1.942.482,69		-8,51	0,00
Sold RUB / Bought USD - 14 May 2021	RUB	-1.413,63		0,29	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-513.134,79		268,83	0,00
Sold SEK / Bought USD - 14 May 2021	SEK	-440,60		0,98	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 14 May 2021	SGD	-5,13		-0,05	0,00
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021	SGD	-29,72		0,01	0,00
Sold THB / Bought EUR - 14 May 2021	THB	-1.718.920,05		491,95	0,00
Sold THB / Bought USD - 14 May 2021	THB	-1.159,15		0,89	0,00
Sold USD / Bought AUD - 12 May 2021	USD	-267.314,08		-3.187,49	-0,02
Sold USD / Bought CAD - 12 May 2021	USD	-607.649,51		7.403,42	0,05
Sold USD / Bought CHF - 12 May 2021	USD	-81.232,49		-3.857,90	-0,03
Sold USD / Bought CZK - 09 Jun 2021	USD	-18.984,73		-784,78	0,00
Sold USD / Bought DKK - 12 May 2021	USD	-31.516,85		-832,71	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 12 May 2021	USD	-160.091,85		-4.138,64	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-6.395.035,92		-92.880,91	-0,62
Sold USD / Bought GBP - 12 May 2021	USD	-260.369,28		-590,62	-0,01
Sold USD / Bought HUF - 09 Jun 2021	USD	-13.789,65		-614,78	0,00
Sold USD / Bought IDR - 09 Jun 2021	USD	-34.170,85		-807,97	-0,01
Sold USD / Bought ILS - 12 May 2021	USD	-23.014,22		-531,66	0,00
Sold USD / Bought JPY - 12 May 2021	USD	-36.832,33		-1.800,84	-0,01
Sold USD / Bought MXN - 09 Jun 2021	USD	-262.231,41		68,24	0,00
Sold USD / Bought NOK - 12 May 2021	USD	-169.753,96		-320,90	0,00
Sold USD / Bought NZD - 12 May 2021	USD	-36.234,96		-1.163,61	-0,01
Sold USD / Bought PLN - 09 Jun 2021	USD	-32.306,19		-2.062,93	-0,01
Sold USD / Bought RUB - 09 Jun 2021	USD	-42.292,93		-967,55	-0,01
Sold USD / Bought SEK - 12 May 2021	USD	-70.134,95		-2.644,32	-0,02
Sold USD / Bought SGD - 09 Jun 2021	USD	-41.644,39		-737,85	0,00
Sold USD / Bought THB - 09 Jun 2021	USD	-69.502,33		-2.661,26	-0,02
Investissements en produits dérivés				-137.307,03	-0,91
Actif/passif net circulant	USD			77.247,35	0,51
Actif net du Compartiment	USD			15.001.931,44	100,00

¹⁾ La valeur de marché a été déterminée sur la base du dernier facteur de prix disponible à la date de clôture de la VNI.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171	1.008,20	1.037,76	1.020,91
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793	1.055,85	1.076,72	1.018,53
- Catégorie WT (H4-USD) (capitalisation)	WKN: A2H 7Y2/ISIN: LU1723473986	--	1.140,86	1.083,78
- Catégorie WT (H4-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q LMR/ISIN: LU2280532289	977,69	--	--
Actions en circulation		12.680	20.490	10.123
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171	12.608	20.333	10.016
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793	60	107	57
- Catégorie WT (H4-USD) (capitalisation)	WKN: A2H 7Y2/ISIN: LU1723473986	--	50	50
- Catégorie WT (H4-USD) (capitalisation)	WKN: A2Q LMR/ISIN: LU2280532289	12	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD		15,0	24,9	11,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	28,94
Obligations Japon	13,56
Obligations Chine	12,73
Obligations Royaume-Uni	5,32
Obligations Italie	5,06
Obligations Allemagne	3,90
Obligations Îles Caïmans	3,44
Obligations France	2,58
Obligations Irlande	2,27
Obligations Canada	2,03
Obligations autres pays	16,87
Autres éléments de l'actif net	3,30
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	14.507.262,06
(Valeur d'acquisition USD 14.349.818,66)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	554.729,06
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	83.066,83
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	21.787,41
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	75.581,12
Total de l'actif	15.242.426,48
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-5.819,48
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-37.625,10
- transactions TBA	-5.225,22
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-191.825,24
Total du passif	-240.495,04
Actif net du Compartiment	15.001.931,44

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	24.878.609,84
Souscriptions	217.008,98
Rachats	-9.910.769,22
Distribution	-198.939,79
Produit total	16.021,63
Actif net du Compartiment à la fin de la période	15.001.931,44

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	20.490
- émises	181
- rachetées	-7.991
- à la fin de la période considérée	12.680

Allianz Global Artificial Intelligence

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					9.647.432.504,49	97,42
Actions					9.358.735.905,29	94,50
Australie					11.534.962,75	0,11
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	56.425 USD	204,43	11.534.962,75	0,11
Canada					163.068.601,10	1,65
CA09228F1036	BlackBerry	Shs	17.459.165 USD	9,34	163.068.601,10	1,65
France					8.879.339,77	0,09
FR0000130650	Dassault Systemes	Shs	41.695 EUR	181,35	8.879.339,77	0,09
Irlande					12.785.131,25	0,13
JE00B783TY65	Aptiv	Shs	93.125 USD	137,29	12.785.131,25	0,13
Japon					46.738.082,06	0,47
JP3756600007	Nintendo	Shs	66.300 JPY	61.810,00	37.077.611,40	0,37
JP3933800009	Z Holdings	Shs	1.939.200 JPY	550,60	9.660.470,66	0,10
Corée du Sud					22.664.466,53	0,23
KR7011070000	LG Innotek	Shs	124.820 KRW	205.500,00	22.664.466,53	0,23
Pays-Bas					169.646.117,15	1,71
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	857.795 USD	197,77	169.646.117,15	1,71
États-Unis					8.923.419.204,68	90,11
US00724F1012	Adobe	Shs	163.860 USD	465,46	76.270.275,60	0,77
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	371.535 USD	76,00	28.236.660,00	0,29
US0090661010	Airbnb	Shs	5.713 USD	183,10	1.046.050,30	0,01
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	50.345 USD	2.046,47	103.029.532,15	1,04
US0231351067	Amazon.com	Shs	108.655 USD	3.055,29	331.972.534,95	3,35
US0326541051	Analog Devices	Shs	491.520 USD	152,61	75.010.867,20	0,76
US0367521038	Anthem	Shs	404.510 USD	364,09	147.278.045,90	1,49
US0378331005	Apple	Shs	666.080 USD	119,90	79.862.992,00	0,81
US0382221051	Applied Materials	Shs	599.955 USD	126,76	76.050.295,80	0,77
US11135F1012	Broadcom	Shs	587.465 USD	456,16	267.978.034,40	2,71
US12468P1049	C3.ai -A-	Shs	688.298 USD	63,09	43.424.720,82	0,44
US22266L1061	Coupa Software	Shs	94.890 USD	238,65	22.645.498,50	0,23
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Shs	65.759 USD	175,28	11.526.237,52	0,12
US2441991054	Deere	Shs	338.725 USD	373,92	126.656.052,00	1,28
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	4.236.935 USD	48,90	207.186.121,50	2,09
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	762.770 USD	288,00	219.677.760,00	2,22
US31188V1008	Fastly -A-	Shs	1.799.525 USD	65,26	117.437.001,50	1,19
US31816Q1013	FireEye	Shs	5.943.670 USD	19,29	114.653.394,30	1,16
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	5.159.950 USD	32,68	168.627.166,00	1,70
US3696041033	General Electric	Shs	31.694.580 USD	13,30	421.537.914,00	4,26
US40131M1099	Guardant Health	Shs	536.701 USD	146,79	78.782.339,79	0,80
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	1.995.740 USD	154,48	308.301.915,20	3,11
US5128071082	Lam Research	Shs	192.175 USD	572,56	110.031.718,00	1,11
US5178341070	Las Vegas Sands	Shs	518.505 USD	61,22	31.742.876,10	0,32
US55955D1000	Magnite	Shs	4.388.320 USD	40,66	178.429.091,20	1,80
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	5.013.395 USD	47,33	237.283.985,35	2,40
US5950171042	Microchip Technology	Shs	1.018.980 USD	150,11	152.959.087,80	1,54
US5951121038	Micron Technology	Shs	2.157.265 USD	86,54	186.689.713,10	1,89
US5949181045	Microsoft	Shs	85.845 USD	231,85	19.903.163,25	0,20
US60770K1079	Moderna	Shs	1.310.325 USD	118,49	155.260.409,25	1,57
US60937P1066	MongoDB	Shs	32.380 USD	259,69	8.408.762,20	0,08
US67020Y1001	Nuance Communications	Shs	4.072.755 USD	42,08	171.381.530,40	1,73
US67066G1040	NVIDIA	Shs	75.040 USD	514,87	38.635.844,80	0,39
US6792951054	Okta	Shs	355.745 USD	213,55	75.969.344,75	0,77
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	4.218.130 USD	39,87	168.176.843,10	1,70
US6903701018	Overstock.com	Shs	1.101.556 USD	65,12	71.733.326,72	0,72
US6903705076	Overstock.com S,1A	Shs	84.856 USD	63,50	5.388.356,00	0,05
US69608A1088	Palantir Technologies -A-	Shs	154.800 USD	22,04	3.411.792,00	0,03
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	362.105 USD	236,54	85.652.316,70	0,86

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US72352L1061	Pinterest -A-	Shs	3.133.135 USD	69,31	217.157.586,85	2,19
US69370C1009	PTC	Shs	291.085 USD	132,00	38.423.220,00	0,39
US7475251036	QUALCOMM	Shs	218.950 USD	130,11	28.487.584,50	0,29
US75737F1084	Redfin	Shs	1.444.586 USD	64,32	92.915.771,52	0,94
US77543R1023	Roku	Shs	1.589.930 USD	311,96	495.994.562,80	5,01
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	1.778.150 USD	85,35	151.765.102,50	1,53
US79466L3024	salesforce.com	Shs	694.240 USD	210,00	145.790.400,00	1,47
AN8068571086	Schlumberger	Shs	8.807.815 USD	27,22	239.748.724,30	2,42
US8168501018	Semtech	Shs	136.103 USD	67,15	9.139.316,45	0,09
US81762P1021	ServiceNow	Shs	53.065 USD	487,57	25.872.902,05	0,26
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	396.330 USD	178,51	70.748.868,30	0,71
US83304A1060	Snap -A-	Shs	5.677.635 USD	49,61	281.667.472,35	2,84
US8334451098	Snowflake -A-	Shs	747.595 USD	222,07	166.018.421,65	1,68
US8486371045	Splunk	Shs	1.193.970 USD	131,95	157.544.341,50	1,59
US8522341036	Square -A-	Shs	1.081.485 USD	212,83	230.172.452,55	2,32
US88076W1036	Teradata	Shs	1.803.885 USD	38,42	69.305.261,70	0,70
US8807701029	Teradyne	Shs	397.055 USD	115,96	46.042.497,80	0,47
US88160R1014	Tesla	Shs	784.305 USD	635,62	498.519.944,10	5,03
US88339J1051	Trade Desk -A-	Shs	222.507 USD	625,88	139.262.681,16	1,41
US8969452015	TripAdvisor	Shs	2.380.855 USD	54,13	128.875.681,15	1,30
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	432.615 USD	321,20	138.955.938,00	1,40
US90184D1000	Twist Bioscience	Shs	995.005 USD	109,71	109.161.998,55	1,10
US90353T1007	Uber Technologies	Shs	93.690 USD	53,46	5.008.667,40	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	195.350 USD	373,56	72.974.946,00	0,74
US2546871060	Walt Disney	Shs	1.822.195 USD	185,53	338.071.838,35	3,41
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	52.350 USD	313,19	16.395.496,50	0,17
US98980F1049	ZoomInfo Technologies -A-	Shs	5.342.355 USD	49,00	261.775.395,00	2,64
US98980G1022	Zscaler	Shs	116.850 USD	165,79	19.372.561,50	0,20
Actions de participation					219.196.858,75	2,22
France					97.460.388,85	0,99
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	2.886.005 USD	33,77	97.460.388,85	0,99
Taiwan					51.788.404,20	0,52
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	450.060 USD	115,07	51.788.404,20	0,52
Pays-Bas					69.948.065,70	0,71
USN070592100	ASML Holding (NVDR's)	Shs	116.330 USD	601,29	69.948.065,70	0,71
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					69.499.740,45	0,70
États-Unis					69.499.740,45	0,70
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	406.455 USD	170,99	69.499.740,45	0,70
Parts d'OPC					50.706.594,74	0,51
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					50.706.594,74	0,51
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0,610%)	Shs	31.376 USD	1.616,08	50.706.594,74	0,51
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					9.698.139.099,23	97,93
Dépôts auprès d'établissements financiers					277.049.135,21	2,80
Dépôts à vue					277.049.135,21	2,80
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD			229.719.135,21	2,32
Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés		USD			47.330.000,00	0,48
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					277.049.135,21	2,80

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-51.186.293,07	-0,52
Opérations de change à terme				-51.186.293,07	-0,52
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021	CHF	-1.029.562,60		25.663,24	0,00
Sold CNH / Bought USD - 07 Apr 2021	CNH	-1.471.271,37		-325,63	0,00
Sold CNH / Bought USD - 14 May 2021	CNH	-119.781.251,46		110.291,21	0,00
Sold CZK / Bought USD - 06 Apr 2021	CZK	-793.161,54		46,16	0,00
Sold CZK / Bought USD - 14 May 2021	CZK	-117.473.727,49		54.571,60	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 14 May 2021	EUR	-323,63		8,50	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-67.463,88		-881,76	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 14 May 2021	EUR	-31.258,67		524,55	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-442.821.836,00		7.448.333,76	0,03
Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021	GBP	-1.785.996,72		42.672,81	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 14 May 2021	HKD	-136.444,41		-311,79	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-42.411.884,00		9.621,81	0,00
Sold JPY / Bought USD - 14 May 2021	JPY	-838.711.676,00		152.259,76	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 14 May 2021	KRW	-185.635.835,00		-1.749,74	0,00
Sold SGD / Bought USD - 06 Apr 2021	SGD	-3.708.203,69		-5.618,41	0,00
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021	SGD	-43.600.109,61		59.940,78	0,00
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-6.217.377,54		-239.267,47	0,00
Sold USD / Bought CNH - 14 May 2021	USD	-88.108.858,50		-920.438,58	-0,01
Sold USD / Bought CZK - 14 May 2021	USD	-35.124.367,69		-1.009.879,32	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-2.598.441.554,47		-55.410.555,14	-0,52
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-9.059.153,84		49.983,16	0,00
Sold USD / Bought JPY - 14 May 2021	USD	-9.877.724,66		-177.608,66	0,00
Sold USD / Bought SGD - 07 Apr 2021	USD	-62.857,30		127,93	0,00
Sold USD / Bought SGD - 14 May 2021	USD	-228.295.391,31		-1.373.701,84	-0,01
Investissements en produits dérivés				-51.186.293,07	-0,52
Actif/passif net circulant	USD			-20.860.738,33	-0,21
Actif net du Compartiment	USD			9.903.141.203,04	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	2.713,45	2.026,58	1.225,94
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877	21,78	16,07	9,49
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	7.263,12	5.448,04	3.323,68
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	262,18	195,55	125,08
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	267,58	199,44	127,02
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	265,46	199,05	121,41
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	259,40	194,14	124,63
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	2.770,00	2.052,62	1.301,99
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	2.766,01	2.052,62	1.297,40
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	2.705,25	2.017,68	1.217,62
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679	2.013,48	1.490,87	943,90
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KA6/ISIN: LU1548499042	1.081,28	--	--
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205	253,31	188,18	119,07
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	278,81	207,07	131,34
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031	233,06	174,01	105,34
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	2.794,24	2.068,62	1.307,74
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098	2.166,95	1.613,96	970,26
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711	2.586,43	1.918,76	1.205,66
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 61E/ISIN: LU1890836700	2.380,12	1.771,44	1.066,42
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	2.440,57	1.817,76	1.093,62
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q K89/ISIN: LU2276587206	1.029,09	--	--
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN6/ISIN: LU2092387641	1.953,40	1.448,88	--
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	2.821,81	2.240,04	1.373,82
- Catégorie PT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	2.841,96	2.114,84	1.276,94
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108	24,66	18,28	11,02
- Catégorie AT (H2-JPY) (capitalisation)	WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563	4.821,26	3.595,41	2.173,19
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017	24,07	17,97	10,81
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	29,30	21,79	12,98

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L34/ISIN: LU2282081756	8,66	--	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197	20,84	15,55	9,33
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618	2.249,76	1.664,45	981,78
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050	25,25	18,69	11,04
- Catégorie W2 (USD) (distribution)	WKN: A2Q CUS/ISIN: LU2231172441	1.415,01	1.044,92	--
Actions en circulation		179.231.397	69.870.864	53.257.268
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	1.709	1.368	2.187
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877	20.957.620	2.729.658	4.980.876
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	89.048	83.346	94.580
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	5.904.812	4.564.419	2.050.712
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	2.298.727	949.247	510.727
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	4.067.405	2.022.839	1.857.746
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	576.230	340.668	181.963
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	22.142	32.204	25.746
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	52.398	41.357	18.141
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	51.744	23.083	12.023
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679	8.523	7.296	2.841
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KA6/ISIN: LU1548499042	19.964	--	--
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205	26.518	23.031	20.520
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	349.046	276.775	144.750
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031	409.831	244.753	83.642
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	101.510	115.082	35.253
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098	17.615	18.168	18.361
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711	72.431	107.031	94.201
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 61E/ISIN: LU1890836700	16.984	45.801	15.107
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	140.347	105.527	96.568
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q K89/ISIN: LU2276587206	120.445	--	--
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN6/ISIN: LU2092387641	2.965	659	--
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	8.912	3.848	2.034

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie PT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	1.711	1.214	1.536
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108	28.356.527	10.192.308	9.497.242
- Catégorie AT (H2-JPY) (capitalisation)	WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563	48.719	58.578	2.466
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017	10.943.525	4.235.566	2.271.728
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	99.375.638	41.079.787	29.155.194
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q L34/ISIN: LU2282081756	114.629	--	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197	897.856	25.808	4.963
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618	223.504	117.315	67.183
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050	3.904.664	2.424.126	2.008.006
- Catégorie W2 (USD) (distribution)	WKN: A2Q CUS/ISIN: LU2231172441	47.699	1	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD		9.903,1	4.316,8	1.590,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	90,81
Pays-Bas	2,42
Autres pays	4,70
Autres éléments de l'actif net	2,07
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	1.317,68
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	11.813.501,11
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	11.814.818,79
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-1.753.407,10
Commission forfaitaire	-64.681.614,36
Autres frais	-19.412,00
Total des dépenses	-66.454.433,46
Résultat net/perte nette	-54.639.614,67
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	937.632.866,01
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	5.762.348,83
- opérations de change	-54.046,53
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	888.701.553,64
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	685.203.159,66
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-38.372.429,19
- opérations de change	1.118,42
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	1.535.533.402,53

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 8.092.461.465,80)	9.698.139.099,23
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	277.049.135,21
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	3.957.236,51
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	75.138.718,25
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	38.225.158,90
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	7.954.045,27
Total de l'actif	10.100.463.393,37
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-71.443.157,87
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-50.758.364,86
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-15.980.329,26
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-59.140.338,34
Total du passif	-197.322.190,33
Actif net du Compartiment	9.903.141.203,04

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	4.316.777.628,79
Souscriptions	7.798.626.686,66
Rachats	-3.747.218.004,39
Distribution	-578.510,55
Produit total	1.535.533.402,53
Actif net du Compartiment à la fin de la période	9.903.141.203,04

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	69.870.864
- émises	199.882.252
- rachetées	-90.521.718
- à la fin de la période considérée	179.231.398

Allianz Global Credit SRI

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					105.875.267,25	70,56
Obligations					105.875.267,25	70,56
Autriche					3.748.499,65	2,50
XS2049584084	0,3750 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 19/27	EUR	700,0	% 98,06	806.042,02	0,54
AT0000A2IAF6	0,0500 % Erste Group Bank EUR MTN 20/25	EUR	1.900,0	% 100,31	2.238.071,62	1,49
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien EUR MTN 21/26	EUR	600,0	% 99,97	704.386,01	0,47
Belgique					1.326.907,17	0,89
BE0002631126	1,1250 % KBC Group EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 103,37	606.936,83	0,41
BE0002645266	0,6250 % KBC Group EUR MTN 19/25	EUR	600,0	% 102,18	719.970,34	0,48
Îles vierges britanniques					1.635.508,80	1,09
USG91139AD00	1,0000 % TSMC Global USD Notes 20/27	USD	1.700,0	% 96,21	1.635.508,80	1,09
Canada					2.900.451,79	1,93
CA135087D358	2,7500 % Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	450,0	% 116,98	417.905,37	0,28
XS2031862076	0,1250 % Royal Bank of Canada EUR Notes 19/24	EUR	2.100,0	% 100,67	2.482.546,42	1,65
Îles Caïmans					4.179.202,45	2,79
US01609WAY84	2,7000 % Alibaba Group Holding USD Notes 21/41	USD	1.250,0	% 89,31	1.116.350,38	0,74
XS2240971742	3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	700,0	% 101,61	711.270,00	0,48
XS1627598094	9,3750 % Kaisa Group Holdings USD Notes 17/24	USD	350,0	% 96,27	336.942,24	0,23
US88032XAN49	3,9750 % Tencent Holdings USD MTN 19/29	USD	1.850,0	% 108,90	2.014.639,83	1,34
Danemark					3.201.660,16	2,13
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	900,0	% 105,44	1.114.385,38	0,74
XS2243299463	0,8750 % H Lundbeck EUR MTN 20/27	EUR	600,0	% 101,41	714.510,62	0,48
XS2010036874	1,7500 % Orsted EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	650,0	% 102,67	783.693,59	0,52
XS1997070864	2,5000 % Orsted GBP MTN 19/33	GBP	400,0	% 106,86	589.070,57	0,39
Finlande					1.621.719,74	1,08
XS2003499386	0,3750 % Nordea Bank EUR MTN 19/26	EUR	1.350,0	% 102,30	1.621.719,74	1,08
France					6.460.983,28	4,31
FR0014001EW8	0,0000 % Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	900,0	% 97,11	1.026.304,34	0,69
FR0014001G29	0,0100 % BPCE EUR Notes 21/27	EUR	500,0	% 98,98	581.160,11	0,39
FR0014000XY6	0,3750 % CNP Assurances EUR Notes 20/28	EUR	500,0	% 97,96	575.186,68	0,38
XS2150054372	2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Notes 20/27	EUR	900,0	% 113,45	1.198.992,06	0,80
XS2290960520	1,6250 % TOTAL EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	700,0	% 100,04	822.339,11	0,55
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	% 96,58	567.069,57	0,38
FR0013210416	0,9270 % Veolia Environnement EUR MTN 16/29	EUR	800,0	% 104,22	979.120,61	0,65
FR0013448032	0,2500 % Worldline EUR Notes 19/24	EUR	600,0	% 100,88	710.810,80	0,47
Allemagne					3.798.160,70	2,53
DE000DL19VP0	1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0	% 102,91	966.822,87	0,64
DE000A289NE4	1,0000 % Deutsche Wohnen EUR Notes 20/25	EUR	800,0	% 103,87	975.758,08	0,65
XS1843448314	3,2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 18/49	EUR	500,0	% 116,39	683.375,02	0,46
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	300,0	% 100,77	354.999,81	0,24
DE000A3H3J30	0,7500 % Vantage Towers EUR Notes 21/30	EUR	700,0	% 99,42	817.204,92	0,54
Hong Kong					503.544,20	0,34
US526250AB16	3,4210 % Lenovo Group USD Notes 20/30	USD	500,0	% 100,71	503.544,20	0,34
Indonésie					424.750,00	0,28
USY7138AAE02	4,3000 % Pertamina USD MTN 13/23	USD	400,0	% 106,19	424.750,00	0,28
Irlande					589.686,41	0,39
XS2231330965	0,3750 % Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance EUR Notes 20/27	EUR	500,0	% 100,43	589.686,41	0,39
Italie					797.101,02	0,53
XS2228373671	2,2500 % Enel EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	650,0	% 104,43	797.101,02	0,53
Japon					2.011.658,81	1,34
US606822BN36	2,1930 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 20/25	USD	1.950,0	% 103,16	2.011.658,81	1,34
Jersey					819.955,12	0,55

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2328823104	1,1250 % Heathrow Funding EUR MTN 21/30	EUR	700,0 %	99,75	819.955,12	0,55
Luxembourg					4.737.371,82	3,16
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/23 (traded in (Russia)	EUR	400,0 %	101,50	476.750,57	0,32
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/23 (traded in USA)	EUR	100,0 %	101,52	119.212,84	0,08
XS2322438990	0,8750 % Czech Gas Networks Investments EUR Notes 21/31	EUR	475,0 %	98,76	550.880,60	0,37
US23291KAJ43	3,2500 % DH Europe Finance II USD Notes 19/39	USD	1.100,0 %	102,69	1.129.621,57	0,75
XS2286441964	0,1250 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/27	EUR	600,0 %	98,45	693.660,89	0,46
XS2020671157	1,7500 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/49	EUR	400,0 %	104,39	490.343,94	0,33
XS2314657409	0,7500 % Prologis International Funding II EUR MTN 21/33	EUR	700,0 %	98,63	810.779,10	0,54
DE000A3KNQA0	1,2500 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 21/33	EUR	400,0 %	99,23	466.122,31	0,31
Mexique					1.489.116,67	0,99
USP01703AD22	3,2500 % Alpek USD Notes 21/31	USD	500,0 %	99,24	496.195,00	0,33
US91087BAF76	4,5000 % Mexico Government USD Bonds 19/29	USD	900,0 %	110,32	992.921,67	0,66
Norvège					1.480.719,13	0,99
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	350,0 %	101,16	415.770,76	0,28
XS2079723552	0,0500 % DNB Bank EUR MTN 19/23	EUR	900,0 %	100,76	1.064.948,37	0,71
Portugal					701.347,86	0,47
PTEDPLOM0017	1,7000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0 %	99,54	701.347,86	0,47
Singapour					1.669.189,01	1,11
XS2284332769	3,0000 % Singapore Airlines USD MTN 21/26	USD	1.650,0 %	101,16	1.669.189,01	1,11
Espagne					1.204.409,76	0,80
XS1611858090	6,5000 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	600,0 %	101,49	715.085,91	0,48
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25	EUR	400,0 %	104,17	489.323,85	0,32
Suède					1.310.895,95	0,87
XS2156510021	1,0000 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25	EUR	400,0 %	104,74	491.990,26	0,33
XS2240978085	2,5000 % Volvo Car EUR MTN 20/27	EUR	650,0 %	107,29	818.905,69	0,54
Suisse					1.204.788,00	0,80
CH0400441280	5,0000 % UBS Group USD FLR-Notes 18/undefined	USD	1.200,0 %	100,40	1.204.788,00	0,80
Pays-Bas					11.778.800,02	7,85
XS1875331636	1,1250 % Argentum Netherlands for Givaudan EUR Notes 18/25	EUR	600,0 %	104,80	738.378,97	0,49
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Finance Netherlands EUR MTN 17/24	EUR	1.350,0 %	102,38	1.623.002,25	1,08
XS2280835260	0,6250 % Digital Intrepid Holding EUR Notes 21/31	EUR	800,0 %	96,29	904.610,14	0,60
XS2244418609	1,0000 % Enel Finance International GBP MTN 20/27	GBP	350,0 %	97,72	471.361,67	0,31
XS2126169742	1,0000 % Givaudan Finance Europe EUR Notes 20/27	EUR	1.150,0 %	105,26	1.421.480,28	0,95
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0 %	108,97	639.796,27	0,43
XS2305598216	1,1250 % ING Groep GBP FLR-MTN 21/28	GBP	900,0 %	96,86	1.201.373,74	0,80
US45685NAA46	4,6250 % ING Groep USD Notes 18/26	USD	1.100,0 %	113,51	1.248.564,35	0,83
XS1076781589	4,3750 % NN Group EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	700,0 %	110,64	909.462,16	0,61
XS1592433038	4,0000 % Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	400,0 %	107,03	428.118,88	0,29
XS2078735433	0,8750 % Shell International Finance EUR MTN 19/39	EUR	700,0 %	94,73	778.693,17	0,52
XS2199351375	4,5000 % Stellantis EUR Notes 20/28	EUR	550,0 %	124,14	801.769,53	0,53
XS2262065233	0,5000 % TenneT Holding EUR MTN 20/40	EUR	400,0 %	91,15	428.152,81	0,29
XS2193982803	1,3620 % Upjohn Finance EUR Notes 20/27	EUR	150,0 %	104,48	184.035,80	0,12
Royaume-Uni					11.046.278,11	7,36
XS0631092581	6,6250 % Aviva GBP FLR-MTN 11/41	GBP	800,0 %	100,94	1.112.816,24	0,74
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0 %	107,16	880.880,87	0,59
XS1190974011	1,5730 % BP Capital Markets EUR MTN 15/27	EUR	800,0 %	108,01	1.014.695,43	0,68
XS0859438557	5,2500 % Firstgroup GBP Notes 12/22	GBP	500,0 %	106,41	733.233,70	0,49

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS0184639895	6,0000 %	Hammerson GBP Notes 04/26	GBP	534,0	%	111,27	818.823,03	0,54
XS2291929573	2,5000 %	INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26	EUR	600,0	%	100,17	705.747,89	0,47
XS1575979148	2,0000 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	800,0	%	101,92	957.515,46	0,64
XS1881005117	4,3750 %	Phoenix Group Holdings EUR MTN 18/29	EUR	350,0	%	117,28	482.037,02	0,32
XS2182954797	4,7500 %	Phoenix Group Holdings USD FLR-Notes 20/31	USD	600,0	%	106,47	638.833,20	0,43
US853254BJ86	3,8850 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 18/24	USD	1.700,0	%	105,69	1.796.721,84	1,20
US853254BZ29	1,4560 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/27	USD	700,0	%	97,61	683.259,36	0,45
XS1637124741	3,1250 %	Virgin Money UK GBP FLR-MTN 17/25	GBP	850,0	%	104,30	1.221.714,07	0,81
États-Unis							35.232.561,62	23,48
XS2166122304	0,5000 %	Air Products & Chemicals EUR MTN 20/28	EUR	500,0	%	102,06	599.221,15	0,40
US03040WAV72	4,1500 %	American Water Capital USD Notes 19/49	USD	600,0	%	113,85	683.121,84	0,46
US049560AN51	3,0000 %	Atmos Energy USD Notes 17/27	USD	1.540,0	%	107,11	1.649.457,19	1,10
US06051GEN51	5,8750 %	Bank of America USD MTN 12/42	USD	550,0	%	136,35	749.918,02	0,50
XS2009011771	0,8000 %	Capital One Financial EUR Notes 19/24	EUR	450,0	%	102,29	540.559,14	0,36
XS2125168729	2,3750 %	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	550,0	%	99,84	644.831,73	0,43
XS1785795763	1,5500 %	Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28	EUR	1.500,0	%	107,39	1.891.701,98	1,26
US125523AJ93	4,8000 %	Cigna USD Notes 19/38	USD	600,0	%	119,71	718.232,64	0,48
US172967EW71	8,1250 %	Citigroup USD Notes 09/39	USD	575,0	%	162,96	937.041,22	0,62
US126650CZ11	5,0500 %	CVS Health USD Notes 18/48	USD	700,0	%	122,04	854.278,18	0,57
XS2063495811	1,1250 %	Digital Euro Finco EUR Notes 19/28	EUR	250,0	%	102,83	301.888,98	0,20
XS2122485845	0,5000 %	Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	1.100,0	%	100,07	1.292.582,90	0,86
US281020AN70	5,7500 %	Edison International USD Notes 19/27	USD	350,0	%	117,22	410.260,41	0,27
US29379VBB80	3,9000 %	Enterprise Products Operating USD Notes 14/24	USD	550,0	%	108,29	595.581,42	0,40
US29379VBU61	4,8000 %	Enterprise Products Operating USD Notes 18/49	USD	500,0	%	114,73	573.639,45	0,38
US30040WAH16	3,4500 %	Eversource Energy USD Notes 20/50	USD	600,0	%	99,88	599.292,18	0,40
US337158AJ88	5,7500 %	First Horizon Bank USD Notes 20/30	USD	450,0	%	120,66	542.964,84	0,36
US341081FG72	4,0500 %	Florida Power & Light USD Notes 12/42	USD	600,0	%	114,14	684.819,84	0,46
US345370CV02	8,5000 %	Ford Motor USD Notes 20/23	USD	700,0	%	111,47	780.269,00	0,52
XS1612543394	2,1250 %	General Electric EUR Notes 17/37	EUR	750,0	%	107,39	945.778,25	0,63
US36962G3P70	5,8750 %	General Electric USD MTN 08/38	USD	550,0	%	128,45	706.500,30	0,47
US37045VAH33	5,0000 %	General Motors USD Notes 14/35	USD	650,0	%	115,49	750.686,11	0,50
US37045VAJ98	5,2000 %	General Motors USD Notes 14/45	USD	400,0	%	114,81	459.259,04	0,31
XS1234953575	1,2500 %	Illinois Tool Works EUR Notes 15/23	EUR	200,0	%	102,91	241.689,72	0,16
XS1843435253	0,2500 %	Illinois Tool Works EUR Notes 19/24	EUR	300,0	%	101,40	357.231,11	0,24
US460690BP43	4,6500 %	Interpublic Group of Companies USD Notes 18/28	USD	1.000,0	%	114,80	1.148.017,10	0,77
XS2036798150	2,2500 %	IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	550,0	%	100,32	647.946,22	0,43
US46625HHF01	6,4000 %	JPMorgan Chase USD Notes 08/38	USD	765,0	%	141,68	1.083.827,29	0,72
US494550BV76	4,2500 %	Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 14/24	USD	300,0	%	110,05	330.160,95	0,22
US49456BAH42	5,5500 %	Kinder Morgan USD Notes 14/45	USD	350,0	%	119,65	418.764,19	0,28
XS1648298559	0,8750 %	Nestlé Holdings EUR MTN 17/25	EUR	2.000,0	%	104,33	2.450.252,30	1,63
US682680BE21	6,3500 %	ONEOK USD Notes 20/31	USD	1.000,0	%	124,56	1.245.626,90	0,83
US68389XCC74	1,6500 %	Oracle USD Notes 21/26	USD	500,0	%	100,74	503.677,50	0,34
XS1861322383	1,8750 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 18/29	EUR	500,0	%	110,71	650.018,50	0,43
XS2049582625	0,2500 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	600,0	%	99,75	702.819,73	0,47
US74432QCA13	4,6000 %	Prudential Financial USD MTN 14/44	USD	635,0	%	120,07	762.444,65	0,51
US816851BH17	3,8000 %	Sempra Energy USD Notes 18/38	USD	750,0	%	107,40	805.501,13	0,54
US842400FZ13	4,6500 %	Southern California Edison USD Notes 13/43	USD	800,0	%	113,39	907.104,32	0,60
US89236THW80	0,8000 %	Toyota Motor Credit USD MTN 21/26	USD	1.200,0	%	98,03	1.176.363,96	0,78
US91324PCR10	4,7500 %	UnitedHealth Group USD Notes 15/45	USD	600,0	%	124,95	749.677,08	0,50
US92343VDU52	5,2500 %	Verizon Communications USD Notes 17/37	USD	890,0	%	125,11	1.113.501,61	0,74
US927804FS88	3,1000 %	Virginia Electric & Power USD Notes 15/25	USD	189,0	%	107,05	202.330,96	0,14

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US927804FW90	4,0000 % Virginia Electric & Power USD Notes 16/46	USD	925,0	% 110,72	1.024.197,46	0,68
US96949LAC90	5,1000 % Williams Companies USD Notes 15/45	USD	700,0	% 114,22	799.523,13	0,53
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					40.155.566,28	26,76
Obligations					36.650.003,68	24,42
Australie					1.569.424,32	1,04
US55608JAR95	1,3400 % Macquarie Group USD FLR-Notes 21/27	USD	1.600,0	% 98,09	1.569.424,32	1,04
Canada					699.762,57	0,47
US89114QCB23	3,2500 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 19/24	USD	650,0	% 107,66	699.762,57	0,47
France					6.366.627,92	4,24
US09659W2N34	1,3230 % BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27	USD	2.450,0	% 97,86	2.397.464,41	1,60
US05578UAB08	5,1500 % BPCE USD Notes 14/24	USD	650,0	% 112,17	729.085,63	0,48
US05583JAG76	2,3750 % BPCE USD Notes 20/25	USD	800,0	% 103,32	826.542,48	0,55
US22535WAG24	1,9070 % Crédit Agricole (London) USD FLR-Notes 20/26	USD	1.200,0	% 101,57	1.218.874,68	0,81
US268317AE47	5,6000 % Electricite de France USD Notes 10/40	USD	350,0	% 127,26	445.410,35	0,30
US89153VAX73	2,9860 % Total Capital International USD Notes 20/41	USD	780,0	% 96,06	749.250,37	0,50
Allemagne					572.215,74	0,38
XS1071551474	4,7890 % Deutsche Bank USD FLR- Notes 14/undefined	USD	600,0	% 95,37	572.215,74	0,38
Irlande					595.042,20	0,40
US85917PAA57	2,7000 % STERIS USD Notes 21/31	USD	600,0	% 99,17	595.042,20	0,40
Norvège					1.138.362,39	0,76
US00973RAG83	2,8750 % Aker BP USD Notes 20/26	USD	1.100,0	% 103,49	1.138.362,39	0,76
Panama					479.571,75	0,32
USP1926LAA37	4,5000 % Cable Onda USD Notes 19/30	USD	450,0	% 106,57	479.571,75	0,32
Supranational					1.802.089,35	1,20
US00253XAA90	5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/26	USD	456,0	% 104,50	476.520,00	0,32
US830867AA59	4,5000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	750,0	% 106,59	799.406,25	0,53
US62954HAE80	2,7000 % NXP Via NXP Funding USD Notes 20/25	USD	500,0	% 105,23	526.163,10	0,35
Pays-Bas					4.040.934,98	2,69
US26835PAH38	1,7100 % EDP Finance USD Notes 20/28	USD	600,0	% 96,72	580.306,68	0,39
US21684AAB26	5,7500 % Rabobank USD Notes 13/43	USD	750,0	% 134,69	1.010.210,33	0,67
US82620KAX19	0,6500 % Siemens Financieringsmaatschappij USD Notes 21/24	USD	2.450,0	% 100,02	2.450.417,97	1,63
Royaume-Uni					613.664,04	0,41
US92857WBD11	4,3750 % Vodafone Group USD Notes 13/43	USD	550,0	% 111,58	613.664,04	0,41
États-Unis					18.772.308,42	12,51
US037833AT77	4,4500 % Apple USD Notes 14/44	USD	850,0	% 122,49	1.041.201,72	0,69
USU04644CU90	3,5000 % AT&T USD Notes 20/53	USD	1.358,0	% 91,94	1.248.577,25	0,83
US053807AS28	4,6250 % Avnet USD Notes 16/26	USD	1.150,0	% 110,58	1.271.615,84	0,85
US1248EPCE15	4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/30	USD	750,0	% 101,66	762.421,88	0,51
US172967MT50	0,7760 % Citigroup USD FLR-Notes 20/24	USD	1.200,0	% 99,89	1.198.737,00	0,80
US29449WAE75	1,0000 % Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 21/26	USD	2.450,0	% 97,80	2.396.108,09	1,60
US30161NAU54	3,4000 % Exelon USD Notes 16/26	USD	125,0	% 108,25	135.310,26	0,09
US30161NAV38	4,4500 % Exelon USD Notes 16/46	USD	750,0	% 114,87	861.494,63	0,57
US418056AU19	5,1000 % Hasbro USD Notes 14/44	USD	750,0	% 111,83	838.728,38	0,56
US458140BM12	4,7500 % Intel USD Notes 20/50	USD	650,0	% 123,83	804.895,72	0,54
US49456BAB71	5,6250 % Kinder Morgan USD Notes 13/23	USD	300,0	% 111,11	333.315,90	0,22
US501797AS36	6,8750 % L Brands USD Notes 20/25	USD	400,0	% 111,17	444.690,00	0,30
US548661EA10	2,6250 % Lowe's Companies USD Notes 21/31	USD	1.200,0	% 100,81	1.209.698,40	0,81
US58733RAE27	2,3750 % MercadoLibre USD Notes 21/26	USD	250,0	% 99,58	248.945,00	0,16
US58733RAF91	3,1250 % MercadoLibre USD Notes 21/31	USD	600,0	% 95,33	571.992,00	0,38
US595017AV60	0,9720 % Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	1.200,0	% 99,80	1.197.605,65	0,80
US6174468R33	0,8640 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 20/25	USD	350,0	% 99,30	347.550,67	0,23
US641062AN41	4,0000 % Nestle Holdings USD Notes 18/48	USD	800,0	% 116,83	934.614,32	0,62
US694308JM04	4,5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	1.100,0	% 108,68	1.195.499,36	0,80

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US832248BC11	3,0000 % Smithfield Foods USD Notes 20/30	USD	550,0	% 99,32	546.277,11	0,36
US89236TDW27	2,9000 % Toyota Motor Credit USD MTN 17/24	USD	350,0	% 106,93	374.256,12	0,25
US91533BAF76	4,0000 % Upjohn USD Notes 20/50	USD	800,0	% 101,10	808.773,12	0,54
Titres adossés à des actifs					3.224.698,93	2,15
États-Unis					3.224.698,93	2,15
US233046AJ02	3,7870 % DB Master Finance ABS USD Notes 19/49 CLA2I	USD	689,5	% 102,53	706.923,25 ¹⁾	0,47
US46187BAA17	0,9580 % Invitation Homes 2017-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 17/36 CLA	USD	1.773,9	% 100,22	1.777.868,17 ¹⁾	1,19
US87342RAD61	4,3180 % Taco Bell Funding ABS USD Notes 18/48 CLA2I	USD	733,1	% 100,93	739.907,51 ¹⁾	0,49
Titres adossés à des créances hypothécaires					280.863,67	0,19
Espagne					133.661,24	0,09
ES0361797014	0,0000 % MBS Bancaja 4 MBS EUR FLR-Notes 07/50 CLA2	EUR	114,3	% 99,60	133.661,24 ¹⁾	0,09
États-Unis					147.202,43	0,10
US056059AA67	0,8560 % BX Commercial Mortgage Trust 2018 MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA	USD	147,0	% 100,12	147.202,43 ¹⁾	0,10
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.927.132,22	1,29
Obligations					1.927.132,22	1,29
Canada					1.250.058,98	0,84
CA06369ZCF95	2,0770 % Bank of Montreal CAD FLR-Notes 20/30	CAD	1.550,0	% 101,59	1.250.058,98	0,84
États-Unis					677.073,24	0,45
US00287YCB39	4,2500 % AbbVie USD Notes 20/49	USD	600,0	% 112,85	677.073,24	0,45
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					147.957.965,75	98,61
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.750.762,95	2,50
Dépôts à vue					3.750.762,95	2,50
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.620.745,73	1,08
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			2.130.017,22	1,42
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.750.762,95	2,50

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-116.429,13	-0,08
Opérations à terme				-116.429,13	-0,08
Achat de contrats à terme obligataires				-267.859,86	-0,18
10-Year Australian Government Bond Futures 06/21	Ctr	5 AUD	98,19	210,15	0,00
10-Year Canada Government Bond Futures 06/21	Ctr	13 CAD	139,20	-31.373,79	-0,02
10-Year Japan Government Bond Futures 06/21	Ctr	1 JPY	151,16	3.709,57	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 06/21	Ctr	25 GBP	127,59	-43.754,66	-0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	47 USD	131,19	-104.080,00	-0,07
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	18 EUR	112,09	-1.162,56	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	3 EUR	205,26	-12.471,07	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	18 USD	182,38	-78.937,50	-0,05
Vente de contrats à terme obligataires				151.430,73	0,10
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-17 EUR	171,01	12.823,36	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	-57 EUR	135,00	-3.299,78	0,00
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-43 USD	123,56	8.218,75	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-24 USD	155,03	133.688,40	0,09
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.135.202,10	-0,76
Opérations de change à terme				-1.135.202,10	-0,76
Sold AUD / Bought CHF - 14 May 2021	AUD	-1.272,99		-5,90	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 14 May 2021	AUD	-717.034,87		-4.754,84	0,00
Sold AUD / Bought SEK - 14 May 2021	AUD	-1.419.361,54		-14.294,00	-0,01
Sold CAD / Bought CHF - 14 May 2021	CAD	-3.447,88		-51,08	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 14 May 2021	CAD	-2.022.431,19		-34.597,13	-0,02

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold CAD / Bought SEK - 14 May 2021	CAD	-4.004.369,96		-82.798,29	-0,05
Sold CAD / Bought USD - 12 May 2021	CAD	-1.678.601,00		13.514,98	0,01
Sold CHF / Bought AUD - 14 May 2021	CHF	-610,86		-1,55	0,00
Sold CHF / Bought CAD - 14 May 2021	CHF	-1.878,88		12,49	0,00
Sold CHF / Bought CNH - 14 May 2021	CHF	-0,21		0,00	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-198.294,84		-450,56	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 14 May 2021	CHF	-2.621,13		21,38	0,00
Sold CHF / Bought JPY - 14 May 2021	CHF	-346,64		-0,21	0,00
Sold CHF / Bought MXN - 14 May 2021	CHF	-563,30		13,26	0,00
Sold CHF / Bought NOK - 14 May 2021	CHF	-356,04		3,54	0,00
Sold CHF / Bought NZD - 14 May 2021	CHF	-31,27		-0,34	0,00
Sold CHF / Bought SEK - 14 May 2021	CHF	-388.371,98		-2.852,05	0,00
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021	CHF	-46.907,95		819,94	0,00
Sold CNH / Bought CHF - 14 May 2021	CNH	-42,19		-0,05	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 14 May 2021	CNH	-3.628,75		-3,97	0,00
Sold CNH / Bought SEK - 14 May 2021	CNH	-270,80		-0,62	0,00
Sold CNH / Bought USD - 09 Jun 2021	CNH	-13.353.713,55		26.518,08	0,02
Sold EUR / Bought AUD - 14 May 2021	EUR	-86.430,72		-41,91	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 14 May 2021	EUR	-461.334,66		4.276,88	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-44.127,03		-72,78	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 14 May 2021	EUR	-35,41		0,29	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-475.843,61		3.270,91	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-48.760,78		-216,36	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 14 May 2021	EUR	-201.728,45		7.463,99	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 14 May 2021	EUR	-187.751,23		1.823,63	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 14 May 2021	EUR	-4.381,49		-61,78	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 14 May 2021	EUR	-18.512.321,96		-104.348,79	-0,06
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-19.600.333,88		598.506,16	0,38
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-7.727.609,39		137.918,41	0,09
Sold GBP / Bought CHF - 14 May 2021	GBP	-2.934,80		-38,54	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-1.753.921,40		-27.881,70	-0,01
Sold GBP / Bought SEK - 14 May 2021	GBP	-3.424.478,57		-76.382,21	-0,05
Sold GBP / Bought USD - 12 May 2021	GBP	-454.000,00		4.659,57	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 14 May 2021	JPY	-60.834,00		3,83	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-33.221.019,00		1.627,50	0,00
Sold JPY / Bought SEK - 14 May 2021	JPY	-58.205.299,00		929,59	0,00
Sold MXN / Bought CHF - 14 May 2021	MXN	-15.198,64		-36,79	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 14 May 2021	MXN	-9.007.360,91		-22.901,77	-0,01
Sold MXN / Bought SEK - 14 May 2021	MXN	-18.029.275,76		-49.780,52	-0,03
Sold MXN / Bought USD - 09 Jun 2021	MXN	-17.972.000,00		-13.315,87	-0,01
Sold NOK / Bought CHF - 14 May 2021	NOK	-3.380,81		-7,51	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 12 May 2021	NOK	-6.730.002,84		-14.119,24	-0,01
Sold NOK / Bought EUR - 14 May 2021	NOK	-2.119.196,69		-5.300,23	0,00
Sold NOK / Bought SEK - 14 May 2021	NOK	-4.181.975,91		-12.614,83	-0,01
Sold NZD / Bought CHF - 14 May 2021	NZD	-57,40		0,34	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 14 May 2021	NZD	-57.258,03		231,98	0,00
Sold NZD / Bought SEK - 14 May 2021	NZD	-77.092,90		69,49	0,00
Sold SEK / Bought CAD - 14 May 2021	SEK	-5.567.204,56		8.531,51	0,01
Sold SEK / Bought CHF - 14 May 2021	SEK	-353,33		0,29	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-12.987.323,81		10.812,57	0,00
Sold SEK / Bought GBP - 14 May 2021	SEK	-2.460.605,17		4.906,13	0,00
Sold SEK / Bought MXN - 14 May 2021	SEK	-3.495.121,17		13.406,89	0,01
Sold SEK / Bought NOK - 14 May 2021	SEK	-3.658.824,67		7.688,60	0,00
Sold SEK / Bought USD - 14 May 2021	SEK	-41.791.616,64		101.184,84	0,07
Sold USD / Bought AUD - 12 May 2021	USD	-2.140.853,80		-25.527,84	-0,02
Sold USD / Bought CAD - 12 May 2021	USD	-4.406.241,47		54.719,07	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold USD / Bought CHF - 12 May 2021	USD	-718.179,41		-34.107,90	-0,02
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-65.087,77		-841,35	0,00
Sold USD / Bought CNH - 09 Jun 2021	USD	-2.034.854,69		-10.088,72	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 12 May 2021	USD	-3.834.209,13		-15.644,47	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-30.821.117,19		-445.386,29	-0,29
Sold USD / Bought GBP - 12 May 2021	USD	-2.456.555,79		10.679,34	0,00
Sold USD / Bought JPY - 12 May 2021	USD	-1.215.651,27		-59.436,46	-0,04
Sold USD / Bought MXN - 09 Jun 2021	USD	-1.716.087,84		-281,51	0,00
Sold USD / Bought NOK - 12 May 2021	USD	-911.398,59		-1.722,88	0,00
Sold USD / Bought NZD - 12 May 2021	USD	-110.567,65		-3.550,66	0,00
Sold USD / Bought SEK - 14 May 2021	USD	-56.531.609,47		-1.085.298,08	-0,73
Investissements en produits dérivés				-1.251.631,23	-0,84
Actif/passif net circulant	USD			-411.949,14	-0,27
Actif net du Compartiment	USD			150.045.148,33	100,00

¹⁾ La valeur de marché a été déterminée sur la base du dernier facteur de prix disponible à la date de clôture de la VNI.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RT (H-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MR8/ISIN: LU2014481159	102,24	103,34	101,46
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RK1/ISIN: LU1480276176	--	109,55	107,53
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	1.108,18	1.117,47	1.089,10
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115	111.075,33	111.993,92	106.522,40
- Catégorie P10 (H-EUR) (distribution)	WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	1.018,93	1.046,00	1.047,67
- Catégorie RT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0E/ISIN: LU1677195460	--	103,94	101,60
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2D LTP/ISIN: LU1565691190	1.067,41	1.145,70	1.125,15
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2D LKH/ISIN: LU1560904333	--	1.220,10	1.199,70
- Catégorie WT (H-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P HEX/ISIN: LU1981792994	10.707,51	10.770,31	10.469,74
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	1.167,05	1.164,83	1.101,26
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D LTQ/ISIN: LU1565691356	1.181,99	1.180,56	1.116,57
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D W0F/ISIN: LU1677195627	--	10,97	10,38
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583	1.113,09	1.110,63	1.048,32
Actions en circulation		115.272	106.315	102.188
- Catégorie RT (H-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MR8/ISIN: LU2014481159	211	111	111
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RK1/ISIN: LU1480276176	--	291	291
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	12.566	23.128	10
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115	79	93	46
- Catégorie P10 (H-EUR) (distribution)	WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	6.035	774	31
- Catégorie RT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0E/ISIN: LU1677195460	--	102	100
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2D LTP/ISIN: LU1565691190	106	210	2.128
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2D LKH/ISIN: LU1560904333	--	110	66
- Catégorie WT (H-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P HEX/ISIN: LU1981792994	65.584	50.000	48.100
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	1	4.538	26.792
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D LTQ/ISIN: LU1565691356	17.521	13.626	11.277
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D W0F/ISIN: LU1677195627	--	120	120

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583	13.170	13.211	13.115
Actifs du Compartiment en millions d'USD		150,0	139,8	115,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	38,69
Pays-Bas	10,54
France	8,55
Royaume-Uni	7,77
Canada	3,24
Luxembourg	3,16
Allemagne	2,91
Îles Caïmans	2,79
Autriche	2,50
Danemark	2,13
Autres pays	16,33
Autres éléments de l'actif net	1,39
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	1.958.186,41
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	14.430,98
- taux d'intérêt négatif	-1.992,84
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	1.970.624,55
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-12.712,75
Commission forfaitaire	-339.292,64
Autres frais	-553,77
Total des dépenses	-352.559,16
Résultat net/perte nette	1.618.065,39
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.656.762,99
- opérations à terme sur instruments financiers	-282.233,69
- opérations de change à terme	902.138,59
- opérations de change	1.012.550,69
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	4.907.283,97
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-5.334.107,62
- opérations à terme sur instruments financiers	-138.640,83
- opérations de change à terme	375.495,73
- opérations de change	-17.113,03
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-207.081,78

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 148.402.217,91)	147.957.965,75
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	3.750.762,95
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.065.163,50
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	158.650,23
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	1.013.615,48
Total de l'actif	153.946.157,91
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.412.415,79
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-64.696,85
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-275.079,36
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-2.148.817,58
Total du passif	-3.901.009,58
Actif net du Compartiment	150.045.148,33

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	139.830.176,39
Souscriptions	50.700.516,33
Rachats	-40.228.485,80
Distribution	-49.976,81
Produit total	-207.081,78
Actif net du Compartiment à la fin de la période	150.045.148,33

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	106.315
- émises	39.996
- rachetées	-31.038
- à la fin de la période considérée	115.273

Allianz Global Dividend

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					177.662.400,63	97,57
Actions					164.591.230,17	90,39
Australie					1.144.838,19	0,63
AU000000WOW2	Woolworths Group	Shs	43.171	AUD 40,87	1.144.838,19	0,63
Belgique					1.239.371,56	0,68
BE0003565737	KBC Group	Shs	19.849	EUR 62,44	1.239.371,56	0,68
Bermudes					1.558.753,03	0,86
MHY2065G1219	DHT Holdings	Shs	311.300	USD 5,88	1.558.753,03	0,86
Brésil					2.239.577,97	1,23
BRB3SAACNOR6	B3 - Brasil Bolsa Balcão	Shs	122.896	BRL 53,50	969.704,42	0,53
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding	Shs	301.900	BRL 28,52	1.269.873,55	0,70
Chine					5.070.495,17	2,79
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	233.000	HKD 50,55	1.290.189,22	0,71
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	143.000	HKD 92,55	1.449.735,55	0,80
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	18.700	HKD 610,00	1.249.533,11	0,69
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	514.000	HKD 19,20	1.081.037,29	0,59
République tchèque					1.152.906,87	0,63
CZ0008040318	Moneta Money Bank	Shs	361.279	CZK 83,40	1.152.906,87	0,63
Finlande					3.714.080,13	2,04
FI0009007132	Fortum	Shs	71.473	EUR 22,75	1.626.010,75	0,89
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	60.330	EUR 16,31	983.680,65	0,54
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	35.591	EUR 31,03	1.104.388,73	0,61
France					10.066.589,89	5,53
FR0000120073	Air Liquide	Shs	8.799	EUR 139,50	1.227.460,50	0,67
FR0000125338	Capgemini	Shs	11.491	EUR 147,00	1.689.177,00	0,93
FR0000121147	Faurecia	Shs	25.599	EUR 45,65	1.168.594,35	0,64
FR0000120578	Sanofi	Shs	13.506	EUR 84,29	1.138.420,74	0,63
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	8.690	EUR 128,75	1.118.837,50	0,62
FR0000120271	TOTAL	Shs	65.620	EUR 39,71	2.605.770,20	1,43
FR0000125486	Vinci	Shs	12.608	EUR 88,70	1.118.329,60	0,61
Allemagne					7.584.085,48	4,17
DE0008404005	Allianz	Shs	6.370	EUR 218,35	1.390.889,50	0,76
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	17.980	EUR 88,67	1.594.286,60	0,88
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	59.016	EUR 17,21	1.015.370,28	0,56
DE0005785604	Fresenius	Shs	29.045	EUR 38,14	1.107.776,30	0,61
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	5.130	EUR 263,90	1.353.807,00	0,74
DE0007236101	Siemens	Shs	7.990	EUR 140,42	1.121.955,80	0,62
Hong Kong					1.136.268,52	0,62
HK0000069689	AIA Group	Shs	110.000	HKD 94,30	1.136.267,81	0,62
BMG6957A2098	Peace Mark Holdings Ltd	Shs	648.000	HKD 0,00	0,71	0,00
Italie					1.117.090,38	0,61
IT0003128367	Enel	Shs	132.341	EUR 8,44	1.117.090,38	0,61
Japon					8.925.179,09	4,90
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	22.900	JPY 7.893,00	1.392.636,99	0,76
JP3143600009	ITOCHU	Shs	64.300	JPY 3.587,00	1.777.062,45	0,98
JP3720800006	NSK	Shs	205.500	JPY 1.135,00	1.797.082,55	0,99
JP3435000009	Sony	Shs	20.500	JPY 11.595,00	1.831.407,35	1,00
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	5.900	JPY 46.790,00	2.126.989,75	1,17
Macao					1.355.003,48	0,75
KYG7800X1079	Sands China	Shs	318.400	HKD 38,85	1.355.003,48	0,75
Mexique					1.366.674,22	0,75
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico	Shs	497.408	MXN 66,24	1.366.674,22	0,75
Norvège					1.646.157,13	0,90
NO0003053605	Storebrand	Shs	190.930	NOK 86,28	1.646.157,13	0,90
Afrique du Sud					1.826.311,17	1,00
ZAE000013181	Anglo American Platinum	Shs	14.876	ZAR 2.132,96	1.826.311,17	1,00
Corée du Sud					5.713.191,53	3,14
KR7005490008	POSCO	Shs	7.330	KRW 320.000,00	1.764.917,11	0,97

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	71.881	KRW 73.000,00	3.948.274,42	2,17
Espagne					2.353.103,40	1,29
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	410.430	EUR 2,91	1.193.530,44	0,65
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	106.188	EUR 10,92	1.159.572,96	0,64
Suède					3.701.588,31	2,03
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	51.010	SEK 252,50	1.259.163,19	0,69
SE0009922164	Essity -B-	Shs	23.030	SEK 275,00	619.144,39	0,34
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	83.973	SEK 222,10	1.823.280,73	1,00
Suisse					7.355.180,65	4,04
CH0114405324	Garmin	Shs	10.330	USD 130,73	1.149.996,31	0,63
CH0038863350	Nestlé	Shs	11.167	CHF 105,64	1.066.209,81	0,59
CH0012005267	Novartis	Shs	25.320	CHF 81,11	1.856.161,95	1,02
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	1.139	CHF 1.202,50	1.237.902,88	0,68
CH0012032048	Roche Holding	Shs	2.780	CHF 305,40	767.346,63	0,42
CH0244767585	UBS Group	Shs	95.930	CHF 14,74	1.277.563,07	0,70
Taiwan					6.642.331,40	3,65
TW0006488000	Globalwafers	Shs	55.736	TWD 750,00	1.247.585,99	0,69
TW0002454006	MediaTek	Shs	46.000	TWD 969,00	1.330.316,68	0,73
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	232.000	TWD 587,00	4.064.428,73	2,23
Pays-Bas					789.549,66	0,43
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	8.271	EUR 95,46	789.549,66	0,43
Royaume-Uni					878.502,20	0,48
GB0006825383	Persimmon	Shs	25.350	GBP 29,53	878.502,20	0,48
États-Unis					86.014.400,74	47,24
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	12.832	USD 119,75	1.308.551,25	0,72
US00287Y1091	AbbVie	Shs	13.552	USD 106,79	1.232.408,95	0,68
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	9.210	USD 92,66	726.729,50	0,40
US02005N1000	Ally Financial	Shs	84.100	USD 46,00	3.294.387,57	1,81
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	553	USD 2.046,47	963.721,12	0,53
US0231351067	Amazon.com	Shs	926	USD 3.055,29	2.409.263,43	1,32
US0234361089	Amedisys	Shs	1.631	USD 260,16	361.339,42	0,20
US0304201033	American Water Works	Shs	3.748	USD 146,85	468.699,40	0,26
US0378331005	Apple	Shs	58.417	USD 119,90	5.964.572,15	3,28
US3635761097	Arthur J Gallagher	Shs	8.099	USD 125,63	866.454,22	0,48
US0453271035	Aspen Technology	Shs	3.146	USD 143,55	384.576,53	0,21
US05352A1007	Avantor	Shs	10.500	USD 28,45	254.385,55	0,14
US11135F1012	Broadcom	Shs	7.673	USD 456,16	2.980.597,01	1,64
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	2.706	USD 152,98	352.519,64	0,19
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	3.510	USD 130,87	391.172,29	0,22
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	11.100	USD 128,56	1.215.205,44	0,67
US1638511089	Chemours	Shs	44.600	USD 27,78	1.055.086,25	0,58
US1720621010	Cincinnati Financial	Shs	5.547	USD 105,08	496.362,65	0,27
US1844991018	Clean Energy Fuels	Shs	71.400	USD 13,21	803.196,66	0,44
US19239V3024	Cogent Communications Holdings	Shs	48.613	USD 67,38	2.789.358,23	1,53
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	2.392	USD 349,75	712.426,00	0,39
US2600031080	Dover	Shs	8.196	USD 138,38	965.819,88	0,53
US2605571031	Dow	Shs	27.200	USD 64,61	1.496.544,06	0,82
US29362U1043	Entegris	Shs	5.371	USD 108,80	497.628,12	0,27
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	4.766	USD 295,13	1.197.810,90	0,66
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	25.000	USD 56,69	1.206.889,00	0,66
US3167731005	Fifth Third Bancorp	Shs	38.400	USD 38,12	1.246.536,44	0,68
US3377381088	Fiserv	Shs	2.839	USD 120,76	291.950,59	0,16
US35138V1026	Fox Factory Holding	Shs	2.991	USD 127,43	324.570,44	0,18
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	60.100	USD 32,68	1.672.543,35	0,92
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	17.900	USD 65,50	998.424,42	0,55
US4278661081	Hershey	Shs	3.657	USD 158,86	494.721,04	0,27
US4370761029	Home Depot	Shs	11.584	USD 304,82	3.006.926,90	1,65

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	3.300 USD	87,13	244.851,36	0,13
US40434L1052	HP	Shs	27.400 USD	31,56	736.390,91	0,40
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	549 USD	475,95	222.512,56	0,12
US4523081093	Illinois Tool Works	Shs	4.200 USD	224,76	803.876,21	0,44
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Shs	4.192 USD	111,23	397.067,26	0,22
US4612021034	Intuit	Shs	2.462 USD	373,66	783.403,52	0,43
US45073V1089	ITT	Shs	10.500 USD	90,45	808.758,27	0,44
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	16.100 USD	60,73	832.626,10	0,46
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	36.033 USD	154,48	4.740.165,94	2,60
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	3.730 USD	141,54	449.581,97	0,25
US4824801009	KLA	Shs	2.764 USD	317,07	746.301,05	0,41
US5253271028	Leidos Holdings	Shs	5.959 USD	96,67	490.553,04	0,27
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	41.000 USD	53,60	1.871.412,43	1,03
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Shs	8.275 USD	121,52	856.321,06	0,47
US5801351017	McDonald's	Shs	5.128 USD	224,98	982.455,28	0,54
US5949181045	Microsoft	Shs	15.018 USD	231,85	2.965.104,91	1,63
US60786M1053	Moelis -A-	Shs	18.500 USD	55,31	871.357,25	0,48
US6098391054	Monolithic Power Systems	Shs	1.192 USD	342,59	347.753,73	0,19
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	6.478 USD	186,61	1.029.429,76	0,57
US62482R1077	Mr Cooper Group	Shs	16.500 USD	34,93	490.798,69	0,27
US55354G1004	MSCI	Shs	3.533 USD	417,51	1.256.120,73	0,69
US6311031081	Nasdaq	Shs	3.366 USD	147,45	422.648,91	0,23
US64110L1061	Netflix	Shs	890 USD	513,39	389.097,35	0,21
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	19.000 USD	74,22	1.200.868,39	0,66
US67066G1040	NVIDIA	Shs	2.190 USD	514,87	960.201,91	0,53
US6795801009	Old Dominion Freight Line	Shs	4.175 USD	240,61	855.442,88	0,47
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	3.749 USD	236,54	755.163,34	0,41
US73278L1052	Pool	Shs	2.002 USD	342,37	583.687,83	0,32
US74164M1080	Primerica	Shs	4.190 USD	149,37	532.964,48	0,29
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	14.567 USD	135,45	1.680.234,87	0,92
US81762P1021	ServiceNow	Shs	1.000 USD	487,57	415.200,47	0,23
US82837P4081	Silvergate Capital -A-	Shs	3.200 USD	139,51	380.168,54	0,21
US8716071076	Synopsys	Shs	2.188 USD	239,60	446.431,67	0,25
US8793691069	Teleflex	Shs	1.300 USD	414,79	459.190,08	0,25
US88033G4073	Tenet Healthcare	Shs	10.100 USD	53,15	457.136,09	0,25
US8807701029	Teradyne	Shs	4.199 USD	115,96	414.643,58	0,23
US88160R1014	Tesla	Shs	1.400 USD	635,62	757.785,78	0,42
US8825081040	Texas Instruments	Shs	10.331 USD	185,94	1.635.822,03	0,90
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	3.232 USD	451,47	1.242.570,71	0,68
US89055F1030	TopBuild	Shs	2.114 USD	211,10	380.026,67	0,21
US89417E1091	Travelers Companies	Shs	3.900 USD	154,03	511.553,18	0,28
US90353W1036	Ubiquiti	Shs	1.409 USD	349,00	418.752,38	0,23
US9078181081	Union Pacific	Shs	7.071 USD	221,13	1.331.525,13	0,73
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	18.400 USD	168,64	2.642.404,38	1,45
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	5.031 USD	249,43	1.068.621,40	0,59
US94106L1098	Waste Management	Shs	12.146 USD	129,28	1.337.166,49	0,73
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	1.590 USD	278,34	376.871,77	0,21
Actions de participation					2.273.624,90	1,25
Inde					1.631.739,82	0,90
US4567881085	Infosys (ADR's)	Shs	101.923 USD	18,80	1.631.739,82	0,90
Russie					641.885,08	0,35
US6074091090	Mobile TeleSystems (ADR's)	Shs	91.699 USD	8,22	641.885,08	0,35
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					10.797.545,56	5,93
États-Unis					10.797.545,56	5,93
US00123Q1040	AGNC Investment Real Estate Investment Trust	Shs	132.300 USD	16,89	1.902.875,42	1,04
US0152711091	Alexandria Real Estate Equities Real Estate Investment Trust	Shs	2.520 USD	166,27	356.808,59	0,20

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US0389231087	Arbor Real Estate Investment Trust	Shs	71.100 USD	15,90	962.692,50	0,53
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	13.992 USD	170,99	2.037.376,87	1,12
US2538681030	Digital Real Estate Investment Trust	Shs	2.798 USD	141,24	336.531,93	0,18
US2644115055	Duke Real Estate Investment Trust	Shs	11.377 USD	42,48	411.559,97	0,23
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	557 USD	674,84	320.093,51	0,18
US29472R1086	Equity LifeStyle Properties Real Estate Investment Trust	Shs	6.648 USD	64,72	366.395,71	0,20
US58463J3041	Medical Properties Trust Real Estate Investment Trust	Shs	22.701 USD	21,23	410.408,03	0,22
US68571X1037	Orchid Island Capital Real Estate Investment Trust	Shs	217.600 USD	5,95	1.102.546,01	0,61
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	7.915 USD	106,76	719.582,09	0,39
US76169C1009	Rexford Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	9.340 USD	50,75	403.648,91	0,22
US85254J1025	STAG Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	50.788 USD	33,92	1.467.026,02	0,81
Parts d'OPC					1.909.534,00	1,05
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Luxembourg					1.909.534,00	1,05
LU0294431225	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Dividend -W- USD - (0,680%)	Shs	732 USD	3.061,28	1.909.534,00	1,05
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					179.571.934,63	98,62
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.139.534,41	1,18
Dépôts à vue					2.139.534,41	1,18
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.090.336,61	1,15
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			49.197,80	0,03
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.139.534,41	1,18

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				7.875,00	0,01
Transactions sur options				7.875,00	0,01
Options d'achat en position acheteur sur indices				7.875,00	0,01
Call 87.5 STOXX Banks EUR Price Index 04/21	Ctr	350 EUR	2,85	7.875,00	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-136,95	0,00
Opérations de change à terme				-136,95	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 14 May 2021	AUD	-100,52		-0,59	0,00
Sold BRL / Bought EUR - 14 May 2021	BRL	-812,19		4,53	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-383,38		6,05	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 14 May 2021	CZK	-1.593,52		0,65	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 14 May 2021	EUR	-49,89		1,33	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-51,39		-0,09	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 14 May 2021	EUR	-83,77		0,53	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 14 May 2021	EUR	-53,17		0,31	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-247,86		8,53	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-74,35		-1,72	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 14 May 2021	HKD	-4.467,04		-11,24	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-68.930,00		9,26	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 14 May 2021	KRW	-435.422,00		-1,15	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 14 May 2021	MXN	-1.749,36		-1,06	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 14 May 2021	NOK	-863,36		-2,08	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-1.765,97		3,42	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 14 May 2021	SGD	-133,19		-1,20	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 14 May 2021	TWD	-15.592,00		0,65	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-6.940,72		-151,07	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 14 May 2021	ZAR	-1.443,85		-2,01	0,00
Investissements en produits dérivés				7.738,05	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Actif/passif net circulant	EUR			361.921,40	0,19
Actif net du Compartiment	EUR			182.081.128,49	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	115,21	97,77	101,93
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	1.148,16	979,53	1.020,29
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2P 08D/ISIN: LU2130096998	1.483,27	1.257,43	--
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q LHB/ISIN: LU2278554956	1.007,63	--	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	11,14	9,51	9,52
Actions en circulation		243.003	219.521	278.918
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	21.959	4.330	57.098
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	155.775	158.558	166.329
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2P 08D/ISIN: LU2130096998	45	32	--
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q LHB/ISIN: LU2278554956	10	--	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	65.215	56.600	55.490
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		182,1	156,2	176,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	53,17
France	5,53
Japon	4,90
Allemagne	4,17
Suisse	4,04
Taiwan	3,65
Corée du Sud	3,14
Chine	2,79
Finlande	2,04
Suède	2,03
Autres pays	13,16
Autres éléments de l'actif net	1,38
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 149.135.283,49)	179.571.934,63
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.139.534,41
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	42.000,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	474.072,71
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	6.903,35
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	27.537,09
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	7.875,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	35,26
Total de l'actif	182.269.892,45
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-96.462,04
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-92.129,71
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-172,21
Total du passif	-188.763,96
Actif net du Compartiment	182.081.128,49

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	156.235.689,54
Souscriptions	8.874.256,58
Rachats	-9.884.718,03
Distribution	-2.925.215,99
Produit total	29.781.116,39
Actif net du Compartiment à la fin de la période	182.081.128,49

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	219.521
- émises	36.493
- rachetées	-13.010
- à la fin de la période considérée	243.004

Allianz Global Dynamic Multi Asset Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					29.025.110,28	89,45	
Actions					6.384.139,70	19,68	
Australie					349.413,53	1,08	
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	19.300	AUD	19,99	293.965,66	0,91
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	12.700	AUD	5,73	55.447,87	0,17
Canada					141.753,66	0,44	
CA05534B7604	BCE	Shs	3.100	CAD	57,60	141.753,66	0,44
France					243.855,18	0,75	
FR0000120503	Bouygues	Shs	6.000	EUR	34,61	243.855,18	0,75
Allemagne					515.245,35	1,59	
DE000BAY0017	Bayer	Shs	1.700	EUR	53,84	107.481,35	0,33
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	1.000	EUR	88,67	104.125,20	0,32
DE0006070006	HOCHTIEF	Shs	3.400	EUR	76,05	303.638,80	0,94
Hong Kong					992.004,76	3,06	
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	57.500	HKD	27,15	200.813,61	0,62
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	121.000	HKD	8,73	135.879,86	0,42
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	15.000	HKD	61,95	119.533,06	0,37
BMG5320C1082	Kunlun Energy	Shs	150.000	HKD	8,17	157.640,85	0,48
HK0006000050	Power Assets Holdings	Shs	40.000	HKD	45,90	236.171,85	0,73
HK0083000502	Sino Land	Shs	102.000	HKD	10,82	141.965,53	0,44
Italie					155.992,72	0,48	
IT0003153415	Snam	Shs	28.120	EUR	4,72	155.992,72	0,48
Japon					225.162,18	0,69	
JP3732000009	SoftBank	Shs	17.300	JPY	1.438,50	225.162,18	0,69
Portugal					113.648,77	0,35	
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	Shs	20.000	EUR	4,84	113.648,77	0,35
Suisse					235.239,23	0,73	
CH0114405324	Garmin	Shs	1.130	USD	130,73	147.724,90	0,46
CH0126881561	Swiss Re	Shs	880	CHF	93,70	87.514,33	0,27
Royaume-Uni					1.130.094,42	3,48	
GB0002634946	BAE Systems	Shs	23.500	GBP	5,07	164.323,21	0,51
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	3.260	GBP	27,60	123.973,42	0,38
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group	Shs	56.050	GBP	3,16	244.240,72	0,75
GB00B71N6K86	Evraz	Shs	20.050	GBP	5,77	159.319,74	0,49
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	8.190	GBP	12,98	146.515,09	0,45
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	8.930	GBP	14,97	184.165,71	0,57
GB00B39J2M42	United Utilities Group	Shs	8.500	GBP	9,18	107.556,53	0,33
États-Unis					2.281.729,90	7,03	
US00287Y1091	AbbVie	Shs	2.810	USD	106,79	300.079,90	0,92
US02209S1033	Altria Group	Shs	5.100	USD	51,26	261.426,00	0,80
US0378331005	Apple	Shs	1.050	USD	119,90	125.895,00	0,39
US04010L1035	Ares Capital	Shs	12.670	USD	18,85	238.829,50	0,74
US00206R1023	AT&T	Shs	4.400	USD	30,73	135.212,00	0,42
US2605571031	Dow	Shs	1.500	USD	64,61	96.915,00	0,30
US4281031058	Hess Midstream -A-	Shs	2.220	USD	21,20	47.064,00	0,14
US4592001014	International Business Machines	Shs	1.600	USD	134,72	215.552,00	0,66
US5658491064	Marathon Oil	Shs	8.500	USD	10,98	93.330,00	0,29
US5949181045	Microsoft	Shs	960	USD	231,85	222.576,00	0,68
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	1.790	USD	21,10	37.769,00	0,12
US67066G1040	NVIDIA	Shs	300	USD	514,87	154.461,00	0,48
US7043261079	Paychex	Shs	1.630	USD	99,23	161.744,90	0,50
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	1.300	USD	71,78	93.314,00	0,29
US9694571004	Williams Companies	Shs	4.120	USD	23,68	97.561,60	0,30
Obligations					1.415.672,45	4,36	
Irlande					27.016,36	0,08	
US00185AAD63	4,0000 % Aon USD Notes 13/23	USD	25,0	%	108,07	27.016,36	0,08
États-Unis					1.388.656,09	4,28	
US03027XAT72	3,3750 % American Tower USD Notes 19/24	USD	25,0	%	107,22	26.806,01	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US06051GEM78	5,7000 % Bank of America USD Notes 12/22	USD	100,0 %	104,43	104.430,23	0,32
US097023CS21	4,5080 % Boeing USD Notes 20/23	USD	50,0 %	107,13	53.563,05	0,17
US14987BAE39	3,8490 % CC Holdings GS V Via Crown Castle GS III USD Notes 13/23	USD	25,0 %	106,56	26.639,32	0,08
US345370CV02	8,5000 % Ford Motor USD Notes 20/23	USD	100,0 %	111,47	111.467,00	0,34
US370334BM56	3,1500 % General Mills USD Notes 11/21	USD	25,0 %	101,29	25.322,01	0,08
US37045VAW00	5,4000 % General Motors USD Notes 20/23	USD	25,0 %	110,87	27.716,82	0,09
US38141GGS75	5,7500 % Goldman Sachs Group USD Notes 12/22	USD	43,0 %	104,41	44.894,44	0,14
US404121AF27	4,7500 % HCA USD Notes 12/23	USD	100,0 %	107,90	107.902,08	0,33
US448579AE22	3,3750 % Hyatt Hotels USD Notes 13/23	USD	100,0 %	104,64	104.644,03	0,32
US832696AH14	3,0000 % JM Smucker USD Notes 15/22	USD	25,0 %	102,47	25.618,59	0,08
US571748AU68	4,0500 % Marsh & McLennan Companies USD Notes 13/23	USD	25,0 %	108,07	27.017,56	0,08
US69318FAG37	7,2500 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 17/25	USD	50,0 %	80,84	40.421,25	0,13
US717081EM19	3,0000 % Pfizer USD Notes 18/21	USD	25,0 %	101,28	25.320,50	0,08
US744573AL05	2,6500 % Public Service Enterprise Group USD Notes 17/22	USD	100,0 %	103,43	103.429,46	0,32
US78355HKQ10	4,6250 % Ryder System USD MTN 20/25	USD	25,0 %	112,91	28.228,62	0,09
US9128284T44	2,6250 % United States Government USD Bonds 18/21	USD	100,0 %	100,55	100.546,87	0,31
US912828Y206	2,6250 % United States Government USD Bonds 18/21	USD	100,0 %	100,77	100.765,62	0,31
US9128284W72	2,7500 % United States Government USD Bonds 18/21	USD	100,0 %	101,04	101.039,06	0,31
US9128285A44	2,7500 % United States Government USD Bonds 18/21	USD	100,0 %	101,25	101.250,00	0,31
US928563AB16	2,9500 % VMware USD Notes 17/22	USD	25,0 %	103,18	25.794,15	0,08
US98978VAQ68	3,2500 % Zoetis USD Notes 18/21	USD	75,0 %	101,12	75.839,42	0,23
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					668.701,32	2,06
Australie					101.008,29	0,31
AU000000VCX7	Vicinity Centres Real Estate Investment Trust	Shs	80.100 AUD	1,66	101.008,29	0,31
France					201.527,53	0,62
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	8.500 EUR	20,19	201.527,53	0,62
États-Unis					366.165,50	1,13
US00123Q1040	AGNC Investment Real Estate Investment Trust	Shs	7.270 USD	16,89	122.790,30	0,38
US0357104092	Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust	Shs	27.910 USD	8,72	243.375,20	0,75
Parts d'OPC					20.556.596,81	63,35
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irlande					3.896.660,60	12,01
IE00B14X4T88	iShares PLC - iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF USD - (0,590%)	Shs	58.100 USD	25,45	1.478.645,00	4,56
IE00B652H904	iShares V plc - iShares EM Dividend UCITS ETF - Dist- USD - (0,650%)	Shs	113.256 USD	21,35	2.418.015,60	7,45
Luxembourg					16.659.936,21	51,34
LU1089087933	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -W- USD - (0,570%)	Shs	3.967 USD	883,03	3.502.800,75	10,79
LU1111122310	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -I- USD - (0,840%)	Shs	1.888 USD	761,09	1.437.310,85	4,43
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	826 USD	1.150,49	950.196,59	2,93
LU2229575753	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Select Bond -W9- USD - (0,540%)	Shs	14 USD	103.224,79	1.454.230,84	4,48
LU0414047448	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -W- EUR - (0,650%)	Shs	2.722 EUR	1.059,43	3.386.618,90	10,44
LU1658918138	Allianz Global Investors Fund - Allianz Flexi Asia Bond -WT- USD - (0,570%)	Shs	1.617 USD	1.073,58	1.736.000,33	5,35
LU2229575837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -W9- USD - (0,520%)	Shs	12 USD	105.627,46	1.309.357,99	4,04

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
LU2060905457	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -W9- USD - (0,430%)	Shs	8	USD 125.020,70	972.911,09	3,00
LU0781528772	Allianz Global Investors Fund - Allianz US High Yield Fund -WT- USD - (0,550%)	Shs	754	USD 1.353,93	1.020.639,82	3,14
LU1282652012	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -W- USD - (0,480%)	Shs	871	USD 1.022,20	889.869,05	2,74
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					1.558.404,60	4,80
Obligations					1.558.404,60	4,80
Bermudes					106.411,91	0,33
US00928QAP63	5,0000 % Aircastle USD Notes 16/23	USD	50,0	% 106,37	53.183,29	0,16
US00928QAR20	4,4000 % Aircastle USD Notes 18/23	USD	50,0	% 106,46	53.228,62	0,17
Canada					26.656,25	0,08
US01021FAA75	7,0000 % Akumin USD Notes 20/25	USD	25,0	% 106,63	26.656,25	0,08
Îles Caïmans					177.769,02	0,55
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	75,0	% 95,69	71.769,02	0,22
US41984LAA52	5,7500 % Hawaiian Brand Intellectual Property Via HawaiianMiles Loyalty USD Notes 21/26	USD	100,0	% 106,00	106.000,00	0,33
Supranational					106.587,50	0,33
US830867AA59	4,5000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	100,0	% 106,59	106.587,50	0,33
Royaume-Uni					52.174,94	0,16
US87854XAE13	6,5000 % TechnipFMC USD Notes 21/26	USD	50,0	% 104,35	52.174,94	0,16
États-Unis					1.088.804,98	3,35
US02128LAA44	5,6250 % Alta Equipment Group USD Notes 21/26	USD	50,0	% 101,15	50.576,50	0,16
US172967LV16	3,1420 % Citigroup USD FLR-Notes 18/23	USD	100,0	% 102,07	102.070,15	0,31
US224044BW62	3,2500 % Cox Communications USD Notes 12/22	USD	50,0	% 104,63	52.312,56	0,16
US12662PAB40	5,2500 % CVR Energy USD Notes 20/25	USD	25,0	% 97,51	24.376,25	0,07
US256746AF59	3,7000 % Dollar Tree USD Notes 18/23	USD	75,0	% 106,24	79.680,58	0,25
US35804GAK40	4,5000 % Fresenius US Finance II USD Notes 15/23 144A	USD	100,0	% 105,56	105.561,20	0,32
US382550BH30	9,5000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25	USD	75,0	% 112,13	84.093,75	0,26
US49271VAG59	4,0570 % Keurig Dr Pepper USD Notes 19/23	USD	38,0	% 107,33	40.786,74	0,13
US521088AA24	6,5000 % LD Holdings Group USD Notes 20/25	USD	25,0	% 105,00	26.250,00	0,08
US644393AA81	6,7500 % New Fortress Energy USD Notes 20/25	USD	75,0	% 103,15	77.362,50	0,24
US69318FAK49	9,2500 % PBF Holding USD Notes 20/25	USD	50,0	% 102,02	51.008,75	0,16
US73939VAA26	9,0330 % PowerTeam Services USD Notes 20/25	USD	50,0	% 111,28	55.640,00	0,17
US693656AC47	4,6250 % PVH USD Notes 20/25	USD	50,0	% 110,18	55.092,09	0,17
US85205TAL44	7,5000 % Spirit AeroSystems USD Notes 20/25	USD	25,0	% 107,44	26.859,25	0,08
US892231AB73	6,8750 % Townsquare Media USD Notes 21/26	USD	100,0	% 106,63	106.630,00	0,33
US91153LAA52	5,5000 % United Wholesale Mortgage USD Notes 20/25	USD	25,0	% 104,38	26.093,75	0,08
US254687CR59	4,0000 % Walt Disney USD Notes 19/23	USD	90,0	% 108,13	97.318,03	0,30
US983133AB53	7,7500 % Wynn Resorts Finance Via Wynn Resorts Capital USD Notes 20/25	USD	25,0	% 108,37	27.092,88	0,08
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					28,54	0,00
Droits					28,54	0,00
Italie					28,54	0,00
IT0005436909	Snam -Rights-	Shs	28.120	EUR 0,00	28,54	0,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					30.583.543,42	94,25
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.858.531,08	5,73
Dépôts à vue					1.858.531,08	5,73
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			586.690,62	1,81
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.271.840,46	3,92
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.858.531,08	5,73

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				6.127,50	0,02
Opérations à terme				6.127,50	0,02
Contrats à terme sur indice achetés				6.127,50	0,02
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/21	Ctr	5 USD	1.314,00	-6.495,00	-0,02
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	17 USD	3.947,70	12.622,50	0,04
Investissements en produits dérivés				6.127,50	0,02
Actif/passif net circulant	USD			2.185,78	0,00
Actif net du Compartiment	USD			32.450.387,78	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	1.007,45	888,70	1.055,55
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	1.040,62	938,24	1.076,56
Actions en circulation		27.434	36.652	43.171
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	27.393	36.640	43.145
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	41	12	26
Actifs du Compartiment en millions d'USD		32,5	38,1	49,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Luxembourg Parts d'OPC	51,34
Parts dans des organismes de placement Irlande	12,01
Obligations États-Unis	7,63
Actions États-Unis	7,03
Actions Royaume-Uni	3,48
Actions Hong Kong	3,06
Actions autres pays	6,11
REITs autres pays	2,06
Obligations autres pays	1,53
Autres éléments de l'actif net	5,75
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	30.583.543,42
(Valeur d'acquisition USD 29.317.517,71)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.858.531,08
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	37.937,13
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	57.558,29
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	3.473,62
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	135.244,72
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	12.622,50
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	32.688.910,76
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-9.138,53
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-211.847,42
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-11.042,03
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-6.495,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-238.522,98
Actif net du Compartiment	32.450.387,78

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	38.136.317,72
Souscriptions	125.557,32
Rachats	-10.311.991,29
Distribution	-278,25
Produit total	4.500.782,28
Actif net du Compartiment à la fin de la période	32.450.387,78

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	36.652
- émises	115
- rachetées	-9.333
- à la fin de la période considérée	27.434

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					96.848.137,73	90,56
Actions					29.746.735,83	27,81
Australie					343.152,14	0,32
AU000000BXB1	Brambles	Shs	24.681 AUD	10,58	198.964,19	0,19
AU00000030678	Coles Group	Shs	1.322 AUD	16,01	16.126,84	0,01
AU000000CSL8	CSL	Shs	223 AUD	264,65	44.967,97	0,04
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	2.098 AUD	19,99	31.955,44	0,03
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	476 AUD	51,78	18.780,00	0,02
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	112 AUD	152,83	13.042,27	0,01
AU0000009789	Pendal Group	Shs	3.900 AUD	6,50	19.315,43	0,02
Autriche					156.475,03	0,15
AT0000746409	Verbund	Shs	2.144 EUR	62,15	156.475,03	0,15
Belgique					139.353,40	0,13
BE0974320526	Umicore	Shs	2.633 EUR	45,07	139.353,40	0,13
Brésil					290.308,75	0,27
KYG045531061	Arco Platform -A-	Shs	1.541 USD	24,95	38.447,95	0,04
KYG851581069	StoneCo -A-	Shs	4.110 USD	61,28	251.860,80	0,23
Canada					480.405,69	0,45
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	9.277 CAD	19,78	145.674,64	0,14
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	8.826 CAD	5,32	37.275,69	0,03
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	506 CAD	119,27	47.910,63	0,04
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	114 CAD	154,03	13.939,92	0,01
CA76131D1033	Restaurant Brands International	Shs	604 CAD	82,93	39.764,79	0,04
CA85472N1096	Stantec	Shs	3.672 CAD	53,55	156.103,36	0,15
CA8667961053	Sun Life Financial	Shs	781 CAD	64,09	39.736,66	0,04
Chili					132.201,68	0,12
GB0000456144	Antofagasta	Shs	5.673 GBP	16,91	132.201,68	0,12
Chine					527.700,02	0,49
CNE100000296	BYD -H-	Shs	3.000 HKD	164,90	63.635,19	0,06
KYG2120T1004	China East Education Holdings	Shs	25.000 HKD	16,94	54.476,46	0,05
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	2.700 HKD	298,20	103.568,30	0,10
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	3.900 HKD	610,00	306.020,07	0,28
Danemark					1.358.570,13	1,27
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	5.068 DKK	289,10	231.338,43	0,22
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	467 DKK	985,00	72.630,02	0,07
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	587 DKK	948,80	87.937,85	0,08
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	983 DKK	1.238,50	192.226,21	0,18
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	3.919 DKK	433,35	268.149,60	0,25
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	1.935 DKK	403,90	123.400,78	0,11
DK0060094928	Orsted	Shs	1.056 DKK	1.008,50	168.152,34	0,16
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	179 DKK	2.678,00	75.687,94	0,07
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	688 DKK	1.280,00	139.046,96	0,13
Finlande					226.757,81	0,21
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	545 EUR	25,82	16.524,64	0,01
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	12.672 EUR	9,49	141.143,74	0,13
FI0009013296	Neste	Shs	952 EUR	45,08	50.396,46	0,05
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	513 EUR	31,03	18.692,97	0,02
France					1.240.976,08	1,16
FR0000051732	Atos	Shs	479 EUR	66,80	37.574,32	0,04
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	1.667 EUR	52,00	101.793,04	0,10
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	1.511 EUR	16,49	29.259,32	0,03
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	835 EUR	50,90	49.909,52	0,05
FR0000130452	Eiffage	Shs	444 EUR	87,06	45.392,15	0,04
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	162 EUR	138,35	26.319,24	0,02
FR0000121147	Faurecia	Shs	9 EUR	45,65	482,46	0,00
FR0000052292	Hermes International	Shs	56 EUR	945,20	62.157,12	0,06
FR0000121485	Kering	Shs	76 EUR	591,00	52.744,87	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0000120321	L'Oréal	Shs	286 EUR	327,50	109.990,83	0,10
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	368 EUR	566,10	244.635,86	0,23
FR0000131906	Renault	Shs	1.970 EUR	38,11	88.151,02	0,08
FR0000120578	Sanofi	Shs	762 EUR	84,29	75.424,10	0,07
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	840 EUR	128,75	127.000,57	0,12
FR0000130809	Société Générale	Shs	3.454 EUR	22,43	90.956,54	0,08
FR0000120271	TOTAL	Shs	2.127 EUR	39,71	99.185,12	0,09
Allemagne					1.871.176,56	1,75
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	718 EUR	264,90	223.349,79	0,21
DE0008404005	Allianz	Shs	720 EUR	218,35	184.614,08	0,17
DE000BASF111	BASF	Shs	429 EUR	71,67	36.105,54	0,03
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	1.072 EUR	88,67	111.622,21	0,10
DE0005158703	Bechtle	Shs	27 EUR	158,50	5.025,42	0,01
DE0006062144	Covestro	Shs	1.249 EUR	57,66	84.569,98	0,08
DE0007100000	Daimler	Shs	1.416 EUR	76,17	126.656,17	0,12
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	778 EUR	46,67	42.637,97	0,04
DE000ENAG999	E.ON	Shs	4.635 EUR	9,78	53.253,15	0,05
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	645 EUR	52,20	39.537,51	0,04
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	2.966 EUR	35,64	124.115,79	0,12
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	467 EUR	203,40	111.544,19	0,10
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	116 EUR	263,90	35.948,15	0,03
DE0006452907	Nemetschek	Shs	1.181 EUR	53,80	74.612,45	0,07
DE0006969603	Puma	Shs	97 EUR	83,44	9.504,41	0,01
DE0007164600	SAP	Shs	1.139 EUR	103,88	138.942,40	0,13
DE0007165631	Sartorius	Shs	135 EUR	427,40	67.755,95	0,06
DE0007236101	Siemens	Shs	1.085 EUR	140,42	178.911,33	0,17
DE000SYM9999	Symrise	Shs	630 EUR	103,15	76.311,31	0,07
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	1.474 EUR	84,44	146.158,76	0,14
Hong Kong					262.348,86	0,25
HK0000069689	AIA Group	Shs	13.000 HKD	94,30	157.692,31	0,15
KYG2163M1033	China Education Group Holdings	Shs	30.000 HKD	13,82	53.331,62	0,05
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	3.000 HKD	133,00	51.324,93	0,05
Irlande					648.233,20	0,61
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	591 USD	278,55	164.623,05	0,15
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	836 EUR	107,50	105.534,36	0,10
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	1.021 EUR	71,55	85.785,62	0,08
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	389 EUR	71,45	32.638,56	0,03
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	3.056 EUR	40,30	144.623,06	0,14
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	689 USD	166,95	115.028,55	0,11
Italie					171.640,36	0,16
IT0001207098	ACEA	Shs	633 EUR	18,86	14.019,24	0,01
IT0003128367	Enel	Shs	9.308 EUR	8,44	92.263,39	0,09
IT0004965148	Moncler	Shs	590 EUR	48,94	33.907,45	0,03
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	5.513 EUR	4,86	31.450,28	0,03
Japon					1.445.389,30	1,35
JP3126340003	Alfresa Holdings	Shs	1.300 JPY	2.133,00	25.088,44	0,02
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	2.300 JPY	2.572,00	53.522,73	0,05
JP3242800005	Canon	Shs	1.200 JPY	2.502,50	27.170,32	0,03
JP3218900003	Capcom	Shs	200 JPY	3.595,00	6.505,32	0,01
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	2.300 JPY	2.319,00	48.257,86	0,05
JP3818000006	Fujitsu	Shs	200 JPY	16.000,00	28.952,73	0,03
JP3854600008	Honda Motor	Shs	1.400 JPY	3.319,00	42.041,17	0,04
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	700 JPY	1.189,00	7.530,42	0,01
JP3210200006	Kajima	Shs	1.000 JPY	1.571,00	14.213,98	0,01
JP3496400007	KDDI	Shs	3.300 JPY	3.395,00	101.366,21	0,09
JP3236200006	Keyence	Shs	300 JPY	50.270,00	136.448,77	0,13

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	600 JPY	2.873,00	15.596,47	0,01
JP3266400005	Kubota	Shs	6.100 JPY	2.519,50	139.054,06	0,13
JP3266800006	Kumagai Gumi	Shs	900 JPY	3.005,00	24.469,58	0,02
JP3435750009	M3	Shs	1.100 JPY	7.571,00	75.350,37	0,07
JP3922950005	MonotaRO	Shs	2.000 JPY	2.994,00	54.177,79	0,05
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	200 JPY	8.842,00	16.000,00	0,01
JP3733000008	NEC	Shs	400 JPY	6.520,00	23.596,47	0,02
JP3734800000	Nidec	Shs	1.200 JPY	13.435,00	145.867,45	0,14
JP3200450009	ORIX	Shs	2.200 JPY	1.868,00	37.182,54	0,03
JP3974450003	Resorttrust	Shs	700 JPY	1.848,00	11.704,14	0,01
JP3358800005	Shimizu	Shs	1.200 JPY	896,00	9.728,12	0,01
JP3435000009	Sony	Shs	1.500 JPY	11.595,00	157.362,59	0,15
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	900 JPY	4.007,00	32.628,82	0,03
JP3443600006	Taisei	Shs	200 JPY	4.270,00	7.726,76	0,01
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	1.800 JPY	3.985,00	64.899,34	0,06
JP3104890003	TIS	Shs	1.900 JPY	2.641,00	45.400,59	0,04
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	1.200 JPY	8.616,00	93.546,26	0,09
Luxembourg					154.086,43	0,14
LU1704650164	Befesa	Shs	853 EUR	58,70	58.798,50	0,05
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	988 EUR	82,13	95.287,93	0,09
Nouvelle-Zélande					104.527,68	0,10
NZFAPE0001S2	Fisher & Paykel Healthcare -C-	Shs	431 NZD	32,10	9.676,96	0,01
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	1.954 NZD	69,40	94.850,72	0,09
Norvège					275.420,27	0,26
NO0010081235	NEL	Shs	36.183 NOK	24,81	105.341,00	0,10
NO0003733800	Orkla	Shs	4.572 NOK	84,58	45.377,44	0,04
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	2.859 NOK	371,70	124.701,83	0,12
Singapour					165.164,05	0,15
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	1.200 SGD	28,92	25.819,51	0,02
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	11.500 SGD	11,79	100.874,19	0,09
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	9.300 SGD	5,56	38.470,35	0,04
Espagne					443.784,29	0,42
ES0105046009	Aena	Shs	405 EUR	138,60	65.916,99	0,06
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	20.810 EUR	2,91	71.063,34	0,07
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	4.289 EUR	18,10	91.161,98	0,09
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	2.615 EUR	10,92	33.533,08	0,03
ES0173093024	Red Electrica	Shs	1.841 EUR	15,06	32.547,21	0,03
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	Shs	3.883 EUR	32,80	149.561,69	0,14
Suède					341.176,89	0,32
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	3.442 SEK	252,50	99.773,84	0,09
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	1.194 SEK	532,00	72.922,31	0,07
SE0000163628	Elektro -B-	Shs	5.522 SEK	113,45	71.919,28	0,07
SE0011166933	Epiroc -A-	Shs	1.258 SEK	197,90	28.580,57	0,03
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	680 SEK	798,60	62.342,28	0,06
SE0014684528	Kinnevik -B-	Shs	115 SEK	427,10	5.638,61	0,00
Suisse					1.556.961,91	1,46
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	219 CHF	486,00	112.963,28	0,11
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	674 CHF	91,24	65.268,27	0,06
CH0030170408	Geberit	Shs	280 CHF	607,40	180.505,20	0,17
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	90 CHF	1.273,00	121.598,39	0,11
CH0010645932	Givaudan	Shs	14 CHF	3.631,00	53.952,45	0,05
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	88 CHF	270,80	25.292,29	0,02
CH0025751329	Logitech International	Shs	366 CHF	97,26	37.780,90	0,04
CH0013841017	Lonza Group	Shs	298 CHF	531,00	167.945,23	0,16
CH0038863350	Nestlé	Shs	890 CHF	105,64	99.787,31	0,09
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	116 CHF	1.202,50	148.047,12	0,14
CH0012032048	Roche Holding	Shs	535 CHF	305,40	173.412,23	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	4.609	CHF 21,72	106.248,65	0,10
CH0418792922	Sika	Shs	559	CHF 268,80	159.476,97	0,15
CH0244767585	UBS Group	Shs	423	CHF 14,74	6.615,27	0,01
CH0311864901	VAT Group	Shs	350	CHF 264,00	98.068,35	0,09
Pays-Bas					771.863,24	0,72
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	718	EUR 23,90	20.151,23	0,02
NL0010273215	ASML Holding	Shs	850	EUR 515,60	514.648,81	0,48
NL0000009827	DSM	Shs	830	EUR 145,30	141.619,43	0,13
NL0011821202	ING Groep	Shs	6.306	EUR 10,45	77.354,07	0,07
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	1.012	EUR 15,22	18.089,70	0,02
Royaume-Uni					956.684,53	0,89
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	987	GBP 11,71	15.921,02	0,01
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	223	GBP 72,52	22.286,57	0,02
GB0002162385	Aviva	Shs	4.317	GBP 4,11	24.433,59	0,02
GB0002318888	Cranswick	Shs	1.870	GBP 36,02	92.825,20	0,09
JE00BJVNS543	Ferguson	Shs	48	GBP 87,76	5.805,22	0,01
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	6.077	GBP 12,98	108.714,55	0,10
GB0004052071	Halma	Shs	4.036	GBP 23,61	131.340,96	0,12
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	Shs	795	USD 31,00	24.645,00	0,02
GB00B4T7HX10	Learning Technologies Group	Shs	34.828	GBP 1,51	72.330,66	0,07
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	482	USD 279,26	134.603,32	0,13
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	5.824	GBP 18,85	151.250,94	0,14
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	3.223	USD 27,90	89.921,70	0,08
GB0004082847	Standard Chartered	Shs	2.440	GBP 5,04	16.933,87	0,02
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	20.713	GBP 2,30	65.671,93	0,06
États-Unis					15.682.377,53	14,66
US90214J1016	2U	Shs	1.802	USD 37,01	66.692,02	0,06
US88579Y1010	3M	Shs	388	USD 194,64	75.520,32	0,07
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	1.022	USD 119,75	122.384,50	0,11
US00287Y1091	AbbVie	Shs	1.579	USD 106,79	168.621,41	0,16
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	1.194	USD 92,66	110.636,04	0,10
US00724F1012	Adobe	Shs	800	USD 465,46	372.368,00	0,35
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	1.534	USD 124,84	191.504,56	0,18
US0162551016	Align Technology	Shs	153	USD 524,33	80.222,49	0,08
US0200021014	Allstate	Shs	218	USD 117,11	25.529,98	0,02
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	131	USD 2.046,47	268.087,57	0,25
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	89	USD 2.055,54	182.943,06	0,17
US0231351067	Amazon.com	Shs	264	USD 3.055,29	806.596,56	0,75
US0258161092	American Express	Shs	691	USD 143,49	99.151,59	0,09
US0304201033	American Water Works	Shs	742	USD 146,85	108.962,70	0,10
US0311621009	Amgen	Shs	432	USD 249,75	107.892,00	0,10
US0378331005	Apple	Shs	552	USD 119,90	66.184,80	0,06
US0382221051	Applied Materials	Shs	1.815	USD 126,76	230.069,40	0,22
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	2.189	USD 57,90	126.743,10	0,12
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	783	USD 51,39	40.238,37	0,04
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	7.351	NOK 119,50	103.081,43	0,10
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	94	USD 187,89	17.661,66	0,02
US05352A1007	Avantor	Shs	4.170	USD 28,45	118.636,50	0,11
US0565251081	Badger Meter	Shs	1.853	USD 94,22	174.589,66	0,16
US0605051046	Bank of America	Shs	3.298	USD 38,99	128.589,02	0,12
US0865161014	Best Buy	Shs	98	USD 115,72	11.340,56	0,01
US09062X1037	Biogen	Shs	176	USD 276,01	48.577,76	0,05
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	17	USD 2.334,89	39.693,13	0,04
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions	Shs	373	USD 169,09	63.070,57	0,06
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	954	USD 63,31	60.397,74	0,06
US1170431092	Brunswick	Shs	126	USD 97,23	12.250,98	0,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	355 USD	130,87	46.458,85	0,04
US1488061029	Catalent	Shs	1.699 USD	103,57	175.965,43	0,16
US1630921096	Chegg	Shs	1.673 USD	83,44	139.595,12	0,13
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	46 USD	1.406,33	64.691,18	0,06
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	2.567 USD	51,77	132.893,59	0,12
US1729674242	Citigroup	Shs	2.662 USD	72,96	194.219,52	0,18
US1773761002	Citrix Systems	Shs	46 USD	138,39	6.365,94	0,01
US1912161007	Coca-Cola	Shs	3.636 USD	53,15	193.253,40	0,18
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	994 USD	79,33	78.854,02	0,07
US2003401070	Comerica	Shs	109 USD	72,15	7.864,35	0,01
US2166484020	Cooper Companies	Shs	420 USD	384,89	161.653,80	0,15
US2270461096	Crocs	Shs	160 USD	77,69	12.430,40	0,01
US2283681060	Crown Holdings	Shs	535 USD	97,05	51.921,75	0,05
US2310211063	Cummins	Shs	217 USD	263,52	57.183,84	0,05
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	256 USD	145,07	37.137,92	0,03
US23918K1088	DaVita	Shs	79 USD	109,48	8.648,92	0,01
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	115 USD	325,68	37.453,20	0,04
US2441991054	Deere	Shs	475 USD	373,92	177.612,00	0,17
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	186 USD	88,59	16.477,74	0,02
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	645 USD	48,90	31.540,50	0,03
US2788651006	Ecolab	Shs	1.076 USD	215,00	231.340,00	0,22
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	1.434 USD	82,85	118.806,90	0,11
US2855121099	Electronic Arts	Shs	632 USD	134,43	84.959,76	0,08
US5324571083	Eli Lilly	Shs	578 USD	185,50	107.219,00	0,10
US2925541029	Encore Capital	Shs	440 USD	40,75	17.930,00	0,02
US29275Y1029	EnerSys	Shs	726 USD	91,60	66.501,60	0,06
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	572 USD	295,13	168.814,36	0,16
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	864 USD	107,24	92.655,36	0,09
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	484 USD	288,00	139.392,00	0,13
US3030751057	FactSet Research Systems	Shs	40 USD	311,34	12.453,60	0,01
US3364331070	First Solar	Shs	1.004 USD	86,53	86.876,12	0,08
US3453708600	Ford Motor	Shs	1.047 USD	12,46	13.045,62	0,01
US3723091043	GenMark Diagnostics	Shs	3.662 USD	24,05	88.071,10	0,08
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	647 USD	65,50	42.378,50	0,04
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	366 USD	332,01	121.515,66	0,11
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	883 USD	188,54	166.480,82	0,16
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	758 USD	122,06	92.521,48	0,09
US4364401012	Hologic	Shs	1.538 USD	73,87	113.612,06	0,11
US40434L1052	HP	Shs	3.806 USD	31,56	120.117,36	0,11
US45167R1041	IDEX	Shs	680 USD	210,46	143.112,80	0,13
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	115 USD	475,95	54.734,25	0,05
US45781D1019	Inovalon Holdings -A-	Shs	2.404 USD	27,70	66.590,80	0,06
US4581401001	Intel	Shs	2.819 USD	63,77	179.767,63	0,17
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	998 USD	29,31	29.251,38	0,03
US4612021034	Intuit	Shs	663 USD	373,66	247.736,58	0,23
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	169 USD	726,49	122.776,81	0,11
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	1.201 USD	165,01	198.177,01	0,19
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	797 USD	154,48	123.120,56	0,12
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	498 USD	253,54	126.262,92	0,12
US5186132032	Laureate Education -A-	Shs	10.538 USD	13,68	144.159,84	0,13
US5261071071	Lennox International	Shs	280 USD	316,26	88.552,80	0,08
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	190 USD	190,02	36.103,80	0,03
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	623 USD	148,23	92.347,29	0,09
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	143 USD	358,20	51.222,60	0,05
US58933Y1055	Merck	Shs	2.197 USD	76,96	169.081,12	0,16
US5949181045	Microsoft	Shs	4.828 USD	231,85	1.119.371,80	1,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	1.298 USD	52,34	67.937,32	0,06
US6153691059	Moody's	Shs	350 USD	297,53	104.135,50	0,10
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	1.771 USD	79,09	140.068,39	0,13
US55354G1004	MSCI	Shs	515 USD	417,51	215.017,65	0,20
US6516391066	Newmont	Shs	1.355 USD	59,88	81.137,40	0,08
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	1.565 USD	74,22	116.154,30	0,11
US6541061031	NIKE -B-	Shs	2.130 USD	132,95	283.183,50	0,26
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	1.168 USD	21,10	24.644,80	0,02
US67066G1040	NVIDIA	Shs	159 USD	514,87	81.864,33	0,08
US68389X1054	Oracle	Shs	993 USD	70,55	70.056,15	0,07
US6907421019	Owens Corning	Shs	514 USD	92,04	47.308,56	0,04
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	1.025 USD	236,54	242.453,50	0,23
US7170811035	Pfizer	Shs	2.224 USD	36,11	80.308,64	0,08
US73278L1052	Pool	Shs	337 USD	342,37	115.378,69	0,11
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	329 USD	135,45	44.563,05	0,04
US74838J1016	Quidel	Shs	42 USD	126,39	5.308,38	0,01
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	21 USD	470,67	9.884,07	0,01
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	432 USD	20,91	9.033,12	0,01
US7782961038	Ross Stores	Shs	835 USD	120,38	100.517,30	0,09
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	653 USD	85,35	55.733,55	0,05
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.272 USD	352,78	448.736,16	0,42
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	110 USD	746,22	82.084,20	0,08
US8522341036	Square -A-	Shs	794 USD	212,83	168.987,02	0,16
US8552441094	Starbucks	Shs	894 USD	110,27	98.581,38	0,09
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	41 USD	490,66	20.117,06	0,02
US74144T1088	T Rowe Price Group	Shs	555 USD	172,22	95.582,10	0,09
US87612E1064	Target	Shs	174 USD	199,65	34.739,10	0,03
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	439 USD	174,74	76.710,86	0,07
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	1.485 USD	133,63	198.440,55	0,19
US8825081040	Texas Instruments	Shs	952 USD	185,94	177.014,88	0,17
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	461 USD	451,47	208.127,67	0,19
US8962391004	Trimble	Shs	2.130 USD	76,04	161.965,20	0,15
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	317 USD	414,21	131.304,57	0,12
US9113631090	United Rentals	Shs	31 USD	333,21	10.329,51	0,01
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	194 USD	373,56	72.470,64	0,07
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	55 USD	290,16	15.958,80	0,01
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	242 USD	58,59	14.178,78	0,01
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	67 USD	212,99	14.270,33	0,01
US92826C8394	Visa -A-	Shs	2.435 USD	211,90	515.976,50	0,48
US2546871060	Walt Disney	Shs	558 USD	185,53	103.525,74	0,10
US94106L1098	Waste Management	Shs	941 USD	129,28	121.652,48	0,11
US95058W1009	Wendy's	Shs	1.263 USD	20,44	25.815,72	0,02
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	162 USD	278,34	45.091,08	0,04
US98419M1009	Xylem (New York)	Shs	1.936 USD	104,88	203.047,68	0,19
US9884981013	Yum! Brands	Shs	660 USD	109,77	72.448,20	0,07
US98978V1035	Zoetis	Shs	847 USD	157,04	133.012,88	0,12
Obligations					66.576.292,45	62,26
Australie					1.246.426,51	1,16
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0 %	102,22	120.040,40	0,11
AU3TB0000150	3,2500 % Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	450,0 %	113,79	390.157,83	0,36
AU000XCLWA18	4,2500 % Australia Government AUD Bonds 14/26 S.142	AUD	300,0 %	117,39	268.329,09	0,25
AU000XCLWAS7	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	300,0 %	106,53	243.502,06	0,23
AU0000095457	0,2500 % Australia Government AUD Bonds 20/25 S.161	AUD	300,0 %	98,17	224.397,13	0,21

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Autriche					190.478,93	0,18
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	100,0 %	162,21	190.478,93	0,18
Belgique					200.564,59	0,19
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	100,0 %	170,79	200.564,59	0,19
Îles vierges britanniques					420.002,44	0,39
USG82016AK57	2,5000 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 19/24	USD	400,0 %	105,00	420.002,44	0,39
Canada					3.773.384,11	3,53
CA135087XG49	5,7500 % Canada Government CAD Bonds 01/33	CAD	200,0 %	145,03	230.262,37	0,21
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	700,0 %	135,97	755.582,11	0,71
CA135087F825	1,0000 % Canada Government CAD Bonds 16/27	CAD	300,0 %	99,40	236.727,66	0,22
CA135087WL43	5,7500 % Canada Government CAD Bonds 98/29	CAD	500,0 %	133,97	531.790,58	0,50
CA135087J967	1,5000 % Canadian Government Bond CAD Bonds 19/24	CAD	700,0 %	103,20	573.475,97	0,54
CA74814ZEP41	3,0000 % Province of Quebec Canada CAD Notes 12/23	CAD	400,0 %	106,23	337.322,59	0,32
XS2250201329	0,0000 % Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 29.10.2030	EUR	300,0 %	98,28	346.228,81	0,32
US748148SB04	1,3500 % Province of Quebec Canada USD Notes 20/30	USD	300,0 %	95,36	286.091,58	0,27
XS2104915207	0,0100 % Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27	EUR	400,0 %	101,32	475.902,44	0,44
Îles Caïmans					361.403,03	0,34
XS1391085740	1,2500 % CK Hutchison Finance 16 EUR Notes 16/23	EUR	300,0 %	102,59	361.403,03	0,34
Chili					213.400,00	0,20
US168863CE60	3,8600 % Chile Government USD Bonds 17/47	USD	200,0 %	106,70	213.400,00	0,20
Chypre					983.744,16	0,92
XS1227247191	3,8750 % Cyprus Government EUR MTN 15/22	EUR	800,0 %	104,72	983.744,16	0,92
Danemark					546.602,35	0,51
CH0474977912	0,6250 % Danske Bank CHF MTN 19/22	CHF	400,0 %	101,29	429.993,89	0,40
DK0009923807	0,5000 % Denmark Government DKK Bonds 19/29 S.10YR	DKK	700,0 %	105,50	116.608,46	0,11
France					4.032.338,18	3,77
FR0013523677	0,0000 % Agence France Locale EUR Zero- Coupon MTN 20.09.2027	EUR	200,0 %	100,53	236.095,05	0,22
FR0013476553	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	100,86	118.435,95	0,11
FR0013510724	0,1250 % Bpifrance Financement EUR Bonds 20/27	EUR	100,0 %	101,83	119.574,70	0,11
FR0013516101	0,2500 % Bpifrance Financement EUR Bonds 20/30	EUR	100,0 %	101,42	119.096,54	0,11
XS2176691207	0,3750 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD Bonds 20/23	USD	300,0 %	100,20	300.604,14	0,28
FR0012688208	0,2000 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.06	EUR	200,0 %	101,44	238.244,05	0,22
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	350,0 %	146,67	602.804,66	0,56
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	700,0 %	123,11	1.011.951,95	0,95
FR0013310224	1,3750 % Orange EUR MTN 18/30	EUR	200,0 %	108,71	255.320,74	0,24
FR0013513652	0,6250 % Societe Nationale SNCF USD Notes 20/23	USD	400,0 %	100,55	402.196,36	0,38
XS2049782639	1,4050 % Total Capital International GBP MTN 19/31	GBP	200,0 %	96,99	267.324,41	0,25
FR0013518487	0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/29	EUR	200,0 %	102,22	240.075,41	0,23
FR0013282571	0,8750 % Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	100,0 %	102,71	120.614,22	0,11
Allemagne					3.589.616,29	3,36
DE000CZ45VC5	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	101,51	119.199,48	0,11
XS2082333787	0,3000 % DekaBank Deutsche Girozentrale EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	102,10	119.901,38	0,11
DE000A2NBKK3	0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/24	EUR	100,0 %	100,62	118.157,62	0,11
DE000A2YNVU1	1,7500 % Deutsche Pfandbriefbank GBP MTN 19/22	GBP	200,0 %	101,35	279.348,24	0,26
DE000A2YNXD3	0,4000 % Freie Hansestadt Bremen EUR Notes 19/49 S.224	EUR	200,0 %	95,08	223.316,18	0,21
DE0001135366	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40 S.08	EUR	100,0 %	190,87	224.136,32	0,21
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	60,0 %	106,84	75.275,23	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	150,0 %	103,20	181.778,14	0,17
DE0001102515	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	100,0 %	100,43	117.936,86	0,11
XS2063350925	1,1250 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39	EUR	100,0 %	100,10	117.543,34	0,11
DE000A289F29	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 15.12.2027	EUR	200,0 %	101,98	239.503,46	0,22
US500769CG75	2,6000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau JPY Notes 07/37	JPY	10.000,0 %	140,26	126.899,68	0,12
US515110BX12	0,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 20/25 S.40	USD	500,0 %	98,99	494.950,60	0,46
XS2177023137	0,6250 % NRW Bank USD MTN 20/25	USD	500,0 %	99,41	497.042,05	0,47
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 18/23	EUR	300,0 %	101,89	358.948,20	0,34
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	250,0 %	100,72	295.679,51	0,28
Irlande					251.911,05	0,24
XS2076154801	0,1000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/24	EUR	100,0 %	100,74	118.299,17	0,11
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	100,0 %	113,78	133.611,88	0,13
Italie					2.703.128,28	2,53
XS2089368596	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	200,0 %	102,21	240.053,48	0,22
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	120,0 %	150,29	211.778,45	0,20
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	300,0 %	162,53	572.577,00	0,54
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	106,28	249.606,88	0,23
IT0005344335	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23 S.5YR	EUR	400,0 %	106,89	502.065,01	0,47
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	300,0 %	120,45	424.343,91	0,40
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	300,0 %	108,09	380.779,76	0,36
XS1505573482	0,8750 % Snam EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	103,83	121.923,79	0,11
Japon					9.191.022,80	8,59
XS2242747181	0,1550 % Asahi Group Holdings EUR Notes 20/24	EUR	200,0 %	100,48	235.988,61	0,22
JP13001614A6	2,5000 % Japan Government JPY Bonds 04/34 S.16	JPY	250.000,0 %	129,77	2.935.359,42	2,75
JP13002717A6	2,5000 % Japan Government JPY Bonds 07/37 S.27	JPY	120.000,0 %	134,06	1.455.539,47	1,36
JP1103571L10	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29	JPY	285.000,0 %	100,49	2.591.140,32	2,42
JP1051421L13	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/24 S.0142	JPY	190.000,0 %	100,82	1.733.080,38	1,62
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/22	EUR	200,0 %	102,15	239.914,60	0,22
Luxembourg					377.323,91	0,35
EU000A1G0DW4	1,8000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/48	EUR	90,0 %	132,39	139.919,63	0,13
XS2081615473	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	101,08	237.404,28	0,22
Nouvelle-Zélande					116.070,95	0,11
NZGOVDT423C0	5,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 11/23 S.0423	NZD	150,0 %	110,63	116.070,95	0,11
Norvège					599.379,42	0,56
NO0010732555	1,7500 % Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477	NOK	1.000,0 %	103,23	121.136,84	0,11
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	100,0 %	100,56	118.083,24	0,11
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	300,0 %	102,23	360.159,34	0,34
Pérou					199.123,67	0,19
US715638BM30	5,6250 % Peru Government USD Bonds 10/50	USD	150,0 %	132,75	199.123,67	0,19
Pologne					355.814,41	0,33
XS2114767457	0,0000 % Poland Government EUR Zero-Coupon MTN 10.02.2025	EUR	300,0 %	101,00	355.814,41	0,33
Portugal					568.380,67	0,53
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	100,0 %	115,32	135.423,82	0,13

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	350,0 %	105,34	432.956,85	0,40
Roumanie						0,24
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	200,0 %	110,01	258.378,31	0,24
Singapour						0,45
XS1877520194	0,2500 % United Overseas Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0 %	101,65	238.736,22	0,22
XS1750083229	0,5000 % United Overseas Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0 %	103,21	242.389,33	0,23
Espagne						2,17
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0 %	99,90	117.316,47	0,11
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0 %	101,10	118.716,58	0,11
XS2101349723	0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	100,38	117.872,63	0,11
US05971KAF66	3,4900 % Banco Santander USD Notes 20/30	USD	200,0 %	104,41	208.827,68	0,19
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	120,0 %	151,61	213.645,60	0,20
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	300,0 %	132,79	467.820,06	0,44
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48 S.30Y	EUR	120,0 %	134,64	189.730,74	0,18
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	300,0 %	103,70	365.324,79	0,34
XS0470740530	5,2890 % Telefónica Emisiones GBP MTN 09/22	GBP	350,0 %	107,84	520.143,42	0,49
Supranational						5,06
XS2055744689	0,1500 % Eurofima EUR MTN 19/34	EUR	200,0 %	96,66	227.011,89	0,21
XS0085727559	6,0000 % European Investment Bank GBP Notes 98/28	GBP	100,0 %	137,58	189.594,32	0,18
XS0241594778	1,9000 % European Investment Bank JPY Notes 06/26	JPY	90.000,0 %	109,80	894.113,70	0,84
XS0845917342	4,2500 % European Investment Bank PLN MTN 12/22	PLN	400,0 %	105,88	106.700,26	0,10
US298785HR03	2,8750 % European Investment Bank USD MTN 18/23	USD	600,0 %	106,14	636.810,12	0,59
US298785DV50	4,8750 % European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	300,0 %	133,42	400.265,73	0,37
US4581X0DG01	2,2500 % Inter-American Development Bank USD Notes 19/29	USD	200,0 %	104,55	209.092,26	0,20
CA459058GN73	2,2000 % International Bank for Reconstruction & Development CAD Notes 19/22	CAD	300,0 %	101,59	241.956,33	0,23
US459058DT78	2,2500 % International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 14/21	USD	800,0 %	100,48	803.878,96	0,75
US459058GH04	2,7500 % International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 18/21	USD	550,0 %	100,77	554.236,27	0,52
US459058JC89	0,8750 % International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 20/30	USD	600,0 %	92,58	555.498,48	0,52
US459058JN45	0,7500 % International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 20/27	USD	300,0 %	95,82	287.455,41	0,27
US65562QBN43	0,3750 % Nordic Investment Bank USD Notes 20/23	USD	300,0 %	100,21	300.621,54	0,28
Suède						0,45
XS1108679645	1,3750 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22	EUR	300,0 %	101,81	358.660,45	0,34
XS2063261155	0,2500 % Swedbank EUR MTN 19/24	EUR	100,0 %	100,90	118.481,10	0,11
Pays-Bas						2,24
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	100,0 %	103,17	121.146,85	0,11
XS1823246712	0,5000 % BMW Finance EUR MTN 18/22	EUR	300,0 %	101,28	356.806,49	0,33
AU3CB0241933	3,5000 % BNG Bank AUD MTN 17/27	AUD	200,0 %	112,18	170.946,69	0,16
XS2178585423	2,1250 % Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	100,0 %	105,37	123.737,06	0,12
XS1914937021	0,3750 % ING Bank EUR MTN 18/21	EUR	500,0 %	100,58	590.556,04	0,55
XS1882544627	1,0000 % ING Groep EUR MTN 18/23	EUR	500,0 %	102,94	604.383,49	0,57
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	50,0 %	161,75	94.972,70	0,09
XS1709433509	1,0000 % PostNL EUR Notes 17/24	EUR	100,0 %	103,46	121.498,65	0,11
XS1592433038	4,0000 % Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	200,0 %	107,03	214.059,44	0,20
Royaume-Uni						3,89
XS0926785808	2,3750 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 13/25	EUR	100,0 %	109,40	128.473,06	0,12
XS1722897623	0,9500 % Rentokil Initial EUR MTN 17/24	EUR	100,0 %	103,40	121.424,84	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1793294841	4,8660 % Standard Chartered USD FLR-Notes 18/33		USD	200,0	%	108,02	216.030,38	0,20
GB0004893086	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 00/32		GBP	620,0	%	134,71	1.150.982,85	1,08
GB00B00NY175	4,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 04/38		GBP	500,0	%	156,25	1.076.619,51	1,01
GB00BN65R313	3,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 14/45		GBP	200,0	%	143,48	395.456,65	0,37
GB00BTHH2R79	2,0000 % United Kingdom Government GBP Bonds 15/25		GBP	530,0	%	107,63	786.143,62	0,73
XS1721422902	2,8750 % Vodafone Group EUR MTN 17/37		EUR	200,0	%	122,71	288.190,70	0,27
États-Unis							21.151.469,03	19,78
US009158BA32	2,8000 % Air Products & Chemicals USD Notes 20/50		USD	200,0	%	93,10	186.206,10	0,17
XS1619312173	0,8750 % Apple EUR Notes 17/25		EUR	100,0	%	104,14	122.294,03	0,11
XS1374392717	4,3750 % AT&T GBP Notes 16/29		GBP	350,0	%	117,84	568.392,82	0,53
XS1879223565	2,9000 % AT&T GBP Notes 18/26		GBP	500,0	%	108,08	744.710,72	0,70
US071813BQ15	2,6000 % Baxter International USD Notes 16/26		USD	300,0	%	106,46	319.393,02	0,30
US10112RAY09	2,7500 % Boston Properties USD Notes 16/26		USD	300,0	%	105,32	315.971,70	0,29
US191216CX63	2,6000 % Coca-Cola USD Notes 20/50		USD	200,0	%	90,16	180.312,38	0,17
US29364GAJ22	2,9500 % Entergy USD Notes 16/26		USD	300,0	%	106,44	319.306,77	0,30
US31428XCA28	5,2500 % FedEx USD Notes 20/50		USD	200,0	%	127,69	255.389,08	0,24
US341081FU66	3,9900 % Florida Power & Light USD Notes 19/49		USD	200,0	%	114,49	228.985,98	0,21
US37045VAH33	5,0000 % General Motors USD Notes 14/35		USD	200,0	%	115,49	230.980,34	0,22
XS2043678841	0,1250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24		EUR	100,0	%	100,13	117.580,87	0,11
US38141GVM31	4,0000 % Goldman Sachs Group USD Notes 14/24		USD	700,0	%	108,94	762.609,40	0,71
US460146CS07	4,3500 % International Paper USD Notes 17/48		USD	200,0	%	116,37	232.738,44	0,22
US46625HQQ33	3,3000 % JPMorgan Chase USD Notes 16/26		USD	300,0	%	108,42	325.248,36	0,30
US49456BAM37	3,1500 % Kinder Morgan USD Notes 17/23		USD	800,0	%	104,33	834.659,04	0,78
US693475AY16	2,2000 % PNC Financial Services Group USD Notes 19/24		USD	500,0	%	104,96	524.815,45	0,49
US693475AW59	3,4500 % PNC Financial Services Group USD Notes 19/29		USD	200,0	%	108,36	216.714,76	0,20
US74834LAX82	3,5000 % Quest Diagnostics USD Notes 15/25		USD	700,0	%	108,28	757.926,54	0,71
US87612EBH80	3,3750 % Target USD Notes 19/29		USD	400,0	%	109,48	437.914,00	0,41
US912810EW46	6,0000 % United States Government USD Bonds 96/26		USD	1.600,0	%	124,59	1.993.375,04	1,86
US912810FJ26	6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29		USD	350,0	%	136,55	477.941,42	0,45
US912828ZQ64	0,6250 % United States Government USD Bonds 20/30		USD	400,0	%	91,11	364.437,48	0,34
US912810FT08	4,5000 % United States Government USD Bonds 06/36		USD	250,0	%	132,61	331.523,43	0,31
US912810PW27	4,3750 % United States Government USD Bonds 08/38		USD	150,0	%	132,55	198.820,31	0,19
US912828TY62	1,6250 % United States Government USD Bonds 12/22		USD	1.050,0	%	102,44	1.075.593,75	1,01
US912828WJ58	2,5000 % United States Government USD Bonds 14/24		USD	1.600,0	%	106,65	1.706.375,04	1,59
US912828R366	1,6250 % United States Government USD Bonds 16/26		USD	1.000,0	%	103,46	1.034.609,40	0,97
US912828X885	2,3750 % United States Government USD Bonds 17/27		USD	200,0	%	107,06	214.125,00	0,20
US912810RZ30	2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47		USD	1.290,0	%	107,45	1.386.145,25	1,30
US912828XT22	2,0000 % United States Government USD Bonds 17/24		USD	220,0	%	105,08	231.171,86	0,22
US9128286T26	2,3750 % United States Government USD Bonds 19/29		USD	380,0	%	106,46	404.551,57	0,38
US912810FS25	2,0000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 06/26		USD	3.426,2	%	118,23	4.050.649,68	3,79
Actions de participation							525.109,45	0,49
Chine							254.009,00	0,24

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	1.108 USD	229,25	254.009,00	0,24
Inde					125.556,80	0,12
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	1.552 USD	80,90	125.556,80	0,12
Singapour					145.543,65	0,13
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	679 USD	214,35	145.543,65	0,13
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					4.504.299,02	4,21
Obligations					4.504.299,02	4,21
Canada					718.546,15	0,67
US89114QCD88	1,9000 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 19/22	USD	700,0 %	102,65	718.546,15	0,67
Chili					504.716,20	0,47
USP37110AK24	3,7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	475,0 %	106,26	504.716,20	0,47
France					414.650,32	0,39
US83368TAV08	2,6250 % Société Générale USD MTN 20/25	USD	400,0 %	103,66	414.650,32	0,39
Pays-Bas					235.765,62	0,22
USN30707AE88	4,7500 % Enel Finance International USD Notes 17/47	USD	200,0 %	117,88	235.765,62	0,22
États-Unis					2.630.620,73	2,46
US00287YBM03	2,3000 % AbbVie USD Notes 20/22	USD	500,0 %	102,89	514.462,30	0,48
US05565EAY14	3,7500 % BMW US Capital USD Notes 18/28 S.144A	USD	300,0 %	110,27	330.824,25	0,31
US172967LJ87	4,2810 % Citigroup USD FLR-Notes 17/48	USD	200,0 %	115,77	231.539,66	0,22
US375558BG78	4,6000 % Gilead Sciences USD Notes 15/35	USD	400,0 %	118,07	472.269,20	0,44
US46647PAJ57	3,8820 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38	USD	200,0 %	110,20	220.401,56	0,20
US46647PAA49	4,2600 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/48	USD	100,0 %	115,28	115.278,21	0,11
US655844BY34	4,1500 % Norfolk Southern USD Notes 18/48	USD	200,0 %	112,17	224.334,20	0,21
US92343VER15	4,3290 % Verizon Communications USD Notes 18/28	USD	250,0 %	114,49	286.213,73	0,27
US92556HAC16	4,9500 % ViacomCBS USD Notes 20/50	USD	200,0 %	117,65	235.297,62	0,22
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					407.253,12	0,38
Obligations					407.253,12	0,38
États-Unis					407.253,12	0,38
US882508BH65	1,3750 % Texas Instruments USD Notes 20/25	USD	400,0 %	101,81	407.253,12	0,38
Parts d'OPC					4.501.983,87	4,21
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)				4.501.983,87	4,21
Irlande					1.185.551,12	1,11
IE00B1XNHC34	iShares Global Clean Energy UCITS ETF USD Dist	Shs	91.832 USD	12,91	1.185.551,12	1,11
Luxembourg					3.316.432,75	3,10
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	531 USD	1.150,49	610.910,19	0,57
LU0419741177	ComStage SICAV - ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Shs	22.516 USD	120,16	2.705.522,56	2,53
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					106.261.673,74	99,36
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.991.070,63	2,80
Dépôts à vue					2.991.070,63	2,80
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			322.755,12	0,30
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			2.668.315,51	2,50
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.991.070,63	2,80

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				104.575,83	0,10
Opérations à terme				104.575,83	0,10
Contrats à terme sur indice achetés				-45.868,36	-0,04
DJ EURO STOXX 600 Oil & Gas Index Futures 06/21	Ctr	84 EUR	258,90	-23.673,89	-0,02
FTSE China A50 Index Futures 04/21	Ctr	20 USD	17.167,00	-3.301,71	0,00
Hang Seng China Enterprises Index Futures 04/21	Ctr	5 HKD	10.941,50	-11.930,79	-0,01
Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	8 USD	2.192,75	-422,35	0,00
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/21	Ctr	8 USD	420,45	-6.539,62	-0,01
Vente de contrats à terme obligataires				150.444,19	0,14
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-17 USD	123,53	6.707,03	0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-74 USD	154,89	143.737,16	0,13
Produits dérivés négociés de gré à gré				-2.183.812,12	-2,04
Opérations de change à terme				-2.183.812,12	-2,04
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-5.134.732,67		150.183,05	0,14
Sold EUR / Bought USD - 23 Jun 2021	EUR	-1.669.999,40		26.662,50	0,03
Sold GBP / Bought USD - 23 Jun 2021	GBP	-1.464.128,74		16.789,62	0,02
Sold USD / Bought CNY - 23 Jun 2021	USD	-5.556.000,00		-38.584,50	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 07 Apr 2021	USD	-46.392,60		-14,83	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-110.147.570,98		-2.309.826,19	-2,16
Sold USD / Bought JPY - 12 Apr 2021	USD	-1.584.000,00		-29.021,77	-0,03
Investissements en produits dérivés				-2.079.236,29	-1,94
Actif/passif net circulant	USD			-228.977,85	-0,22
Actif net du Compartiment	USD			106.944.530,23	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie FT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9EW/ISIN: LU2183829162	1.019,00	992,08	--
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459	1.194,96	1.157,69	1.131,04
Actions en circulation		89.379	100.408	9.369
- Catégorie FT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9EW/ISIN: LU2183829162	84.648	92.538	--
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459	4.731	7.869	9.369
Actifs du Compartiment en millions d'USD		106,9	116,6	10,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	22,62
Actions États-Unis	14,66
Obligations Japon	8,59
Obligations Supranational	5,06
Obligations Canada	4,20
Obligations France	4,16
Obligations Royaume-Uni	3,89
Obligations Allemagne	3,36
Luxembourg Parts d'OPC	3,10
Obligations Italie	2,53
Obligations Pays-Bas	2,46
Obligations Espagne	2,17
Parts dans des organismes de placement Irlande	1,11
Actions autres pays	13,16
Obligations autres pays	7,80
Actions de participation autres pays	0,49
Autres éléments de l'actif net	0,64
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 106.870.789,98)	106.261.673,74
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	2.991.070,63
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	443.418,79
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	21.693,95
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	539,71
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	1.192,37
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	150.444,19
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	193.635,17
Total de l'actif	110.063.668,55
Dettes bancaires	-261.038,69
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-308.677,12
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-100.130,87
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-25.975,99
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-45.868,36
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-2.377.447,29
Total du passif	-3.119.138,32
Actif net du Compartiment	106.944.530,23

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	116.600.735,78
Souscriptions	1.745.268,38
Rachats	-15.240.652,72
Produit total	3.839.178,79
Actif net du Compartiment à la fin de la période	106.944.530,23

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	100.408
- émises	1.470
- rachetées	-12.499
- à la fin de la période considérée	89.379

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					105.265.557,10	91,78
Actions					63.273.727,51	55,17
Australie					726.209,32	0,63
AU000000BXB1	Brambles	Shs	51.958 AUD	10,58	418.855,86	0,37
AU0000030678	Coles Group	Shs	2.803 AUD	16,01	34.193,29	0,03
AU000000CSL8	CSL	Shs	480 AUD	264,65	96.792,04	0,08
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	4.449 AUD	19,99	67.764,42	0,06
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	1.009 AUD	51,78	39.808,86	0,03
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	239 AUD	152,83	27.831,27	0,02
AU0000009789	Pendal Group	Shs	8.271 AUD	6,50	40.963,58	0,04
Autriche					328.860,31	0,29
AT0000746409	Verbund	Shs	4.506 EUR	62,15	328.860,31	0,29
Belgique					292.837,95	0,25
BE0974320526	Umicore	Shs	5.533 EUR	45,07	292.837,95	0,25
Brésil					623.753,85	0,54
KYG045531061	Arco Platform -A-	Shs	3.239 USD	24,95	80.813,05	0,07
KYG851581069	StoneCo -A-	Shs	8.860 USD	61,28	542.940,80	0,47
Canada					1.013.311,45	0,88
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	19.498 CAD	19,78	306.172,70	0,27
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	18.715 CAD	5,32	79.040,84	0,07
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	1.074 CAD	119,27	101.691,72	0,09
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	242 CAD	154,03	29.591,76	0,02
CA76131D1033	Restaurant Brands International	Shs	1.282 CAD	82,93	84.401,43	0,07
CA85472N1096	Stantec	Shs	7.718 CAD	53,55	328.106,14	0,29
CA8667961053	Sun Life Financial	Shs	1.657 CAD	64,09	84.306,86	0,07
Chili					277.849,57	0,24
GB0000456144	Antofagasta	Shs	11.923 GBP	16,91	277.849,57	0,24
Chine					1.140.066,88	0,99
CNE100000296	BYD -H-	Shs	6.500 HKD	164,90	137.876,25	0,12
KYG2120T1004	China East Education Holdings	Shs	53.500 HKD	16,94	116.579,62	0,10
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	5.700 HKD	298,20	218.644,20	0,19
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	8.500 HKD	610,00	666.966,81	0,58
Danemark					2.893.208,28	2,52
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	10.899 DKK	289,10	497.505,43	0,43
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	992 DKK	985,00	154.280,48	0,13
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	1.259 DKK	948,80	188.609,47	0,16
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	2.115 DKK	1.238,50	413.589,46	0,36
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	8.365 DKK	433,35	572.358,09	0,50
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	4.075 DKK	403,90	259.875,03	0,23
DK0060094928	Orsted	Shs	2.229 DKK	1.008,50	354.935,18	0,31
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	377 DKK	2.678,00	159.409,80	0,14
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	1.448 DKK	1.280,00	292.645,34	0,26
Finlande					478.220,95	0,42
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	1.156 EUR	25,82	35.050,42	0,03
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	26.633 EUR	9,49	296.644,68	0,26
FI0009013296	Neste	Shs	2.019 EUR	45,08	106.880,72	0,09
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	1.088 EUR	31,03	39.645,13	0,04
France					2.642.782,40	2,30
FR0000051732	Atos	Shs	1.016 EUR	66,80	79.698,35	0,07
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	3.536 EUR	52,00	215.920,93	0,19
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	3.204 EUR	16,49	62.042,93	0,05
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	1.771 EUR	50,90	105.856,00	0,09
FR0000130452	Eiffage	Shs	942 EUR	87,06	96.304,97	0,08
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	344 EUR	138,35	55.887,77	0,05
FR0000121147	Faurecia	Shs	20 EUR	45,65	1.072,14	0,00
FR0000052292	Hermes International	Shs	119 EUR	945,20	132.083,88	0,12
FR0000121485	Kering	Shs	162 EUR	591,00	112.429,85	0,10

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0000120321	L'Oréal	Shs	617	EUR 327,50	237.287,91	0,21
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	791	EUR 566,10	525.834,13	0,46
FR0000131906	Renault	Shs	4.178	EUR 38,11	186.951,75	0,16
FR0000120578	Sanofi	Shs	1.604	EUR 84,29	158.766,75	0,14
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	1.782	EUR 128,75	269.422,63	0,23
FR0000130809	Société Générale	Shs	7.324	EUR 22,43	192.867,89	0,17
FR0000120271	TOTAL	Shs	4.511	EUR 39,71	210.354,52	0,18
Allemagne					3.963.140,73	3,46
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	1.419	EUR 264,90	441.411,34	0,38
DE0008404005	Allianz	Shs	1.556	EUR 218,35	398.971,55	0,35
DE000BASF111	BASF	Shs	909	EUR 71,67	76.503,34	0,07
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	2.273	EUR 88,67	236.676,58	0,21
DE0005158703	Bechtle	Shs	58	EUR 158,50	10.795,34	0,01
DE0006062144	Covestro	Shs	2.648	EUR 57,66	179.296,48	0,16
DE0007100000	Daimler	Shs	3.002	EUR 76,17	268.518,23	0,23
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	1.603	EUR 46,67	87.851,76	0,08
DE000ENAG999	E.ON	Shs	9.828	EUR 9,78	112.917,36	0,10
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	1.373	EUR 52,20	84.162,80	0,07
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	6.391	EUR 35,64	267.438,99	0,23
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	1.007	EUR 203,40	240.524,63	0,21
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	246	EUR 263,90	76.234,86	0,07
DE0006452907	Nemetschek	Shs	1.975	EUR 53,80	124.775,27	0,11
DE0006969603	Puma	Shs	207	EUR 83,44	20.282,61	0,02
DE0007164600	SAP	Shs	2.784	EUR 103,88	339.609,87	0,30
DE0007165631	Sartorius	Shs	285	EUR 427,40	143.040,33	0,12
DE0007236101	Siemens	Shs	2.301	EUR 140,42	379.423,94	0,33
DE000SYM9999	Symrise	Shs	1.324	EUR 103,15	160.374,88	0,14
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	3.170	EUR 84,44	314.330,57	0,27
Hong Kong					575.603,30	0,50
HK0000069689	AIA Group	Shs	28.200	HKD 94,30	342.071,01	0,30
KYG2163M1033	China Education Group Holdings	Shs	64.000	HKD 13,82	113.774,12	0,10
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	7.000	HKD 133,00	119.758,17	0,10
Irlande					1.453.657,11	1,27
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	1.253	USD 278,55	349.023,15	0,30
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	2.405	EUR 107,50	303.600,64	0,27
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	2.200	EUR 71,55	184.846,60	0,16
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	840	EUR 71,45	70.479,15	0,06
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	6.423	EUR 40,30	303.963,97	0,27
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	1.448	USD 166,95	241.743,60	0,21
Italie					364.044,89	0,32
IT0001207098	ACEA	Shs	1.343	EUR 18,86	29.743,83	0,03
IT0003128367	Enel	Shs	19.738	EUR 8,44	195.648,35	0,17
IT0004965148	Moncler	Shs	1.252	EUR 48,94	71.952,76	0,06
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	11.692	EUR 4,86	66.699,95	0,06
Japon					3.050.001,80	2,66
JP3126340003	Alfresa Holdings	Shs	2.800	JPY 2.133,00	54.036,64	0,05
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	4.900	JPY 2.572,00	114.026,69	0,10
JP3242800005	Canon	Shs	2.700	JPY 2.502,50	61.133,23	0,05
JP3218900003	Capcom	Shs	400	JPY 3.595,00	13.010,63	0,01
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	5.000	JPY 2.319,00	104.908,39	0,09
JP3818000006	Fujitsu	Shs	500	JPY 16.000,00	72.381,81	0,06
JP3854600008	Honda Motor	Shs	2.900	JPY 3.319,00	87.085,27	0,08
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	1.600	JPY 1.189,00	17.212,40	0,01
JP3210200006	Kajima	Shs	2.200	JPY 1.571,00	31.270,75	0,03
JP3496400007	KDDI	Shs	7.100	JPY 3.395,00	218.090,93	0,19
JP3236200006	Keyence	Shs	500	JPY 50.270,00	227.414,61	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	1.400 JPY	2.873,00	36.391,77	0,03
JP3266400005	Kubota	Shs	12.800 JPY	2.519,50	291.785,57	0,25
JP3266800006	Kumagai Gumi	Shs	2.000 JPY	3.005,00	54.376,84	0,05
JP3435750009	M3	Shs	2.300 JPY	7.571,00	157.550,78	0,14
JP3922950005	MonotaRO	Shs	4.200 JPY	2.994,00	113.773,35	0,10
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	400 JPY	8.842,00	32.000,00	0,03
JP3733000008	NEC	Shs	900 JPY	6.520,00	53.092,06	0,05
JP3734800000	Nidec	Shs	2.600 JPY	13.435,00	316.046,14	0,27
JP3200450009	ORIX	Shs	4.700 JPY	1.868,00	79.435,42	0,07
JP3974450003	Resorttrust	Shs	1.500 JPY	1.848,00	25.080,30	0,02
JP3358800005	Shimizu	Shs	2.600 JPY	896,00	21.077,58	0,02
JP3435000009	Sony	Shs	3.200 JPY	11.595,00	335.706,85	0,29
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	2.100 JPY	4.007,00	76.133,91	0,07
JP3443600006	Taisei	Shs	500 JPY	4.270,00	19.316,90	0,02
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	3.800 JPY	3.985,00	137.009,73	0,12
JP3104890003	TIS	Shs	4.100 JPY	2.641,00	97.969,69	0,08
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	2.600 JPY	8.616,00	202.683,56	0,18
Luxembourg					323.745,50	0,28
LU1704650164	Befesa	Shs	1.792 EUR	58,70	123.525,11	0,11
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	2.076 EUR	82,13	200.220,39	0,17
Nouvelle-Zélande					224.565,17	0,20
NZFAPE0001S2	Fisher & Paykel Healthcare -C-	Shs	915 NZD	32,10	20.543,89	0,02
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	4.203 NZD	69,40	204.021,28	0,18
Norvège					579.709,80	0,51
NO0010081235	NEL	Shs	76.044 NOK	24,81	221.389,91	0,19
NO0003733800	Orkla	Shs	9.695 NOK	84,58	96.223,60	0,09
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	6.009 NOK	371,70	262.096,29	0,23
Singapour					354.027,23	0,31
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	2.700 SGD	28,92	58.093,89	0,05
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	24.400 SGD	11,79	214.028,72	0,19
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	19.800 SGD	5,56	81.904,62	0,07
Espagne					937.285,58	0,82
ES0105046009	Aena	Shs	863 EUR	138,60	140.460,16	0,12
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	44.129 EUR	2,91	150.694,58	0,13
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	9.015 EUR	18,10	191.612,33	0,17
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	5.545 EUR	10,92	71.105,52	0,06
ES0173093024	Red Electrica	Shs	3.905 EUR	15,06	69.036,85	0,06
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	Shs	8.162 EUR	32,80	314.376,14	0,28
Suède					729.205,17	0,64
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	7.401 SEK	252,50	214.534,05	0,19
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	2.569 SEK	532,00	156.899,00	0,14
SE0000163628	Elektro -B-	Shs	11.606 SEK	113,45	151.158,13	0,13
SE0011166933	Epiroc -A-	Shs	2.668 SEK	197,90	60.614,44	0,05
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	1.462 SEK	798,60	134.035,90	0,12
SE0014684528	Kinnevik -B-	Shs	244 SEK	427,10	11.963,65	0,01
Suisse					3.313.248,03	2,89
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	461 CHF	486,00	237.790,28	0,21
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	1.430 CHF	91,24	138.477,18	0,12
CH0030170408	Geberit	Shs	590 CHF	607,40	380.350,24	0,33
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	191 CHF	1.273,00	258.058,80	0,23
CH0010645932	Givaudan	Shs	30 CHF	3.631,00	115.612,40	0,10
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	188 CHF	270,80	54.033,54	0,05
CH0025751329	Logitech International	Shs	777 CHF	97,26	80.206,98	0,07
CH0013841017	Lonza Group	Shs	636 CHF	531,00	358.433,45	0,31
CH0038863350	Nestlé	Shs	1.887 CHF	105,64	211.571,51	0,18
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	250 CHF	1.202,50	319.067,08	0,28
CH0012032048	Roche Holding	Shs	1.134 CHF	305,40	367.569,09	0,32

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	9,687	CHF	21,72	223.308,89	0,20
CH0418792922	Sika	Shs	1.204	CHF	268,80	343.488,86	0,30
CH0244767585	UBS Group	Shs	896	CHF	14,74	14.012,48	0,01
CH0311864901	VAT Group	Shs	754	CHF	264,00	211.267,25	0,18
Pays-Bas					1.649.126,14	1,44	
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	1.522	EUR	23,90	42.716,11	0,04
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.827	EUR	515,60	1.106.192,20	0,97
NL0000009827	DSM	Shs	1.746	EUR	145,30	297.912,68	0,26
NL0011821202	ING Groep	Shs	13.365	EUR	10,45	163.944,98	0,14
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	2.146	EUR	15,22	38.360,17	0,03
Royaume-Uni					2.017.679,31	1,76	
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	2.094	GBP	11,71	33.777,73	0,03
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	472	GBP	72,52	47.171,57	0,04
GB0002162385	Aviva	Shs	9.156	GBP	4,11	51.821,63	0,05
GB0002318888	Cranswick	Shs	3.930	GBP	36,02	195.081,84	0,17
JE00BJVNS543	Ferguson	Shs	103	GBP	87,76	12.457,03	0,01
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	12.887	GBP	12,98	230.542,10	0,20
GB0004052071	Halma	Shs	8.483	GBP	23,61	276.056,83	0,24
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	Shs	1.687	USD	31,00	52.297,00	0,05
GB00B4T7HX10	Learning Technologies Group	Shs	73.197	GBP	1,51	152.015,24	0,13
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	1.023	USD	279,26	285.682,98	0,25
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	12.240	GBP	18,85	317.876,29	0,28
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	6.773	USD	27,90	188.966,70	0,16
GB0004082847	Standard Chartered	Shs	5.174	GBP	5,04	35.908,12	0,03
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	43.533	GBP	2,30	138.024,25	0,12
États-Unis					33.321.586,79	29,05	
US90214J1016	2U	Shs	3.789	USD	37,01	140.230,89	0,12
US88579Y1010	3M	Shs	823	USD	194,64	160.188,72	0,14
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	2.149	USD	119,75	257.342,75	0,22
US00287Y1091	AbbVie	Shs	3.348	USD	106,79	357.532,92	0,31
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	2.556	USD	92,66	236.838,96	0,21
US00724F1012	Adobe	Shs	1.558	USD	465,46	725.186,68	0,63
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	3.230	USD	124,84	403.233,20	0,35
US0162551016	Align Technology	Shs	329	USD	524,33	172.504,57	0,15
US0200021014	Allstate	Shs	462	USD	117,11	54.104,82	0,05
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	280	USD	2.046,47	573.011,60	0,50
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	189	USD	2.055,54	388.497,06	0,34
US0231351067	Amazon.com	Shs	563	USD	3.055,29	1.720.128,27	1,50
US0258161092	American Express	Shs	1.466	USD	143,49	210.356,34	0,18
US0304201033	American Water Works	Shs	1.559	USD	146,85	228.939,15	0,20
US0311621009	Amgen	Shs	917	USD	249,75	229.020,75	0,20
US0378331005	Apple	Shs	1.171	USD	119,90	140.402,90	0,12
US0382221051	Applied Materials	Shs	3.878	USD	126,76	491.575,28	0,43
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	4.602	USD	57,90	266.455,80	0,23
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	1.660	USD	51,39	85.307,40	0,07
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	12.875	NOK	119,50	180.543,25	0,16
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	199	USD	187,89	37.390,11	0,03
US05352A1007	Avantor	Shs	8.765	USD	28,45	249.364,25	0,22
US0565251081	Badger Meter	Shs	3.896	USD	94,22	367.081,12	0,32
US0605051046	Bank of America	Shs	6.994	USD	38,99	272.696,06	0,24
US0865161014	Best Buy	Shs	208	USD	115,72	24.069,76	0,02
US09062X1037	Biogen	Shs	375	USD	276,01	103.503,75	0,09
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	37	USD	2.334,89	86.390,93	0,08
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions	Shs	784	USD	169,09	132.566,56	0,12
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	2.024	USD	63,31	128.139,44	0,11
US1170431092	Brunswick	Shs	267	USD	97,23	25.960,41	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	753 USD	130,87	98.545,11	0,09
US1488061029	Catalent	Shs	3.611 USD	103,57	373.991,27	0,33
US1630921096	Chegg	Shs	3.517 USD	83,44	293.458,48	0,26
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	98 USD	1.406,33	137.820,34	0,12
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	5.445 USD	51,77	281.887,65	0,25
US1729674242	Citigroup	Shs	5.646 USD	72,96	411.932,16	0,36
US1773761002	Citrix Systems	Shs	99 USD	138,39	13.700,61	0,01
US1912161007	Coca-Cola	Shs	7.710 USD	53,15	409.786,50	0,36
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	2.107 USD	79,33	167.148,31	0,15
US2003401070	Comerica	Shs	231 USD	72,15	16.666,65	0,01
US2166484020	Cooper Companies	Shs	904 USD	384,89	347.940,56	0,30
US2270461096	Crocs	Shs	339 USD	77,69	26.336,91	0,02
US2283681060	Crown Holdings	Shs	1.124 USD	97,05	109.084,20	0,09
US2310211063	Cummins	Shs	460 USD	263,52	121.219,20	0,11
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	543 USD	145,07	78.773,01	0,07
US23918K1088	DaVita	Shs	167 USD	109,48	18.283,16	0,02
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	245 USD	325,68	79.791,60	0,07
US2441991054	Deere	Shs	998 USD	373,92	373.172,16	0,33
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	395 USD	88,59	34.993,05	0,03
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	1.373 USD	48,90	67.139,70	0,06
US2788651006	Ecolab	Shs	2.669 USD	215,00	573.835,00	0,50
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	3.084 USD	82,85	255.509,40	0,22
US2855121099	Electronic Arts	Shs	1.345 USD	134,43	180.808,35	0,16
US5324571083	Eli Lilly	Shs	1.226 USD	185,50	227.423,00	0,20
US2925541029	Encore Capital	Shs	934 USD	40,75	38.060,50	0,03
US29275Y1029	EnerSys	Shs	1.525 USD	91,60	139.690,00	0,12
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	1.231 USD	295,13	363.305,03	0,32
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	1.839 USD	107,24	197.214,36	0,17
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	1.042 USD	288,00	300.096,00	0,26
US3030751057	FactSet Research Systems	Shs	86 USD	311,34	26.775,24	0,02
US3364331070	First Solar	Shs	2.110 USD	86,53	182.578,30	0,16
US3453708600	Ford Motor	Shs	2.220 USD	12,46	27.661,20	0,02
US3723091043	GenMark Diagnostics	Shs	7.696 USD	24,05	185.088,80	0,16
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	1.373 USD	65,50	89.931,50	0,08
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	778 USD	332,01	258.303,78	0,23
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	1.858 USD	188,54	350.307,32	0,31
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	1.608 USD	122,06	196.272,48	0,17
US4364401012	Hologic	Shs	3.246 USD	73,87	239.782,02	0,21
US40434L1052	HP	Shs	8.072 USD	31,56	254.752,32	0,22
US45167R1041	IDEX	Shs	1.430 USD	210,46	300.957,80	0,26
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	244 USD	475,95	116.131,80	0,10
US45781D1019	Inovalon Holdings -A-	Shs	5.052 USD	27,70	139.940,40	0,12
US4581401001	Intel	Shs	5.979 USD	63,77	381.280,83	0,33
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	2.118 USD	29,31	62.078,58	0,05
US4612021034	Intuit	Shs	1.415 USD	373,66	528.728,90	0,46
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	363 USD	726,49	263.715,87	0,23
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	2.547 USD	165,01	420.280,47	0,37
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	1.690 USD	154,48	261.071,20	0,23
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	1.047 USD	253,54	265.456,38	0,23
US5186132032	Laureate Education -A-	Shs	22.147 USD	13,68	302.970,96	0,26
US5261071071	Lennox International	Shs	602 USD	316,26	190.388,52	0,17
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	410 USD	190,02	77.908,20	0,07
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	1.323 USD	148,23	196.108,29	0,17
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	304 USD	358,20	108.892,80	0,09
US58933Y1055	Merck	Shs	4.660 USD	76,96	358.633,60	0,31
US5949181045	Microsoft	Shs	10.297 USD	231,85	2.387.359,45	2,08

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	2.753 USD	52,34	144.092,02	0,13
US6153691059	Moody's	Shs	743 USD	297,53	221.064,79	0,19
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	3.757 USD	79,09	297.141,13	0,26
US55354G1004	MSCI	Shs	1.111 USD	417,51	463.853,61	0,40
US6516391066	Newmont	Shs	2.873 USD	59,88	172.035,24	0,15
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	3.289 USD	74,22	244.109,58	0,21
US6541061031	NIKE -B-	Shs	4.549 USD	132,95	604.789,55	0,53
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	2.478 USD	21,10	52.285,80	0,05
US67066G1040	NVIDIA	Shs	337 USD	514,87	173.511,19	0,15
US68389X1054	Oracle	Shs	2.105 USD	70,55	148.507,75	0,13
US6907421019	Owens Corning	Shs	1.081 USD	92,04	99.495,24	0,09
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	2.207 USD	236,54	522.043,78	0,45
US7170811035	Pfizer	Shs	4.717 USD	36,11	170.330,87	0,15
US73278L1052	Pool	Shs	725 USD	342,37	248.218,25	0,22
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	699 USD	135,45	94.679,55	0,08
US74838J1016	Quidel	Shs	89 USD	126,39	11.248,71	0,01
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	44 USD	470,67	20.709,48	0,02
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	916 USD	20,91	19.153,56	0,02
US7782961038	Ross Stores	Shs	1.796 USD	120,38	216.202,48	0,19
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	1.386 USD	85,35	118.295,10	0,10
US78409V1044	S&P Global	Shs	2.730 USD	352,78	963.089,40	0,84
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	237 USD	746,22	176.854,14	0,15
US8522341036	Square -A-	Shs	1.711 USD	212,83	364.152,13	0,32
US8552441094	Starbucks	Shs	1.895 USD	110,27	208.961,65	0,18
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	88 USD	490,66	43.178,08	0,04
US74144T1088	T Rowe Price Group	Shs	1.177 USD	172,22	202.702,94	0,18
US87612E1064	Target	Shs	369 USD	199,65	73.670,85	0,06
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	923 USD	174,74	161.285,02	0,14
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	3.121 USD	133,63	417.059,23	0,36
US8825081040	Texas Instruments	Shs	2.019 USD	185,94	375.412,86	0,33
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	974 USD	451,47	439.731,78	0,38
US8962391004	Trimble	Shs	4.478 USD	76,04	340.507,12	0,30
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	682 USD	414,21	282.491,22	0,25
US9113631090	United Rentals	Shs	67 USD	333,21	22.325,07	0,02
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	418 USD	373,56	156.148,08	0,14
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	117 USD	290,16	33.948,72	0,03
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	512 USD	58,59	29.998,08	0,03
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	142 USD	212,99	30.244,58	0,03
US92826C8394	Visa -A-	Shs	5.221 USD	211,90	1.106.329,90	0,96
US2546871060	Walt Disney	Shs	1.184 USD	185,53	219.667,52	0,19
US94106L1098	Waste Management	Shs	1.979 USD	129,28	255.845,12	0,22
US95058W1009	Wendy's	Shs	2.678 USD	20,44	54.738,32	0,05
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	344 USD	278,34	95.748,96	0,08
US98419M1009	Xylem (New York)	Shs	4.070 USD	104,88	426.861,60	0,37
US9884981013	Yum! Brands	Shs	1.400 USD	109,77	153.678,00	0,13
US98978V1035	Zoetis	Shs	1.819 USD	157,04	285.655,76	0,25
Obligations					37.070.764,53	32,32
Australie					1.244.316,73	1,09
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0 %	102,22	120.040,40	0,10
AU3TB0000101	5,5000 % Australia Government AUD Bonds 11/23 S.133	AUD	500,0 %	111,06	423.118,14	0,37
AU000XCLWA18	4,2500 % Australia Government AUD Bonds 14/26 S.142	AUD	140,0 %	117,39	125.220,24	0,11
AU000XCLWAS7	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	150,0 %	106,53	121.751,03	0,11
AU0000013740	2,5000 % Australia Government AUD Bonds 18/30 S.155	AUD	200,0 %	107,38	163.642,21	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
AU3SG0000417	5,0000 %	New South Wales Treasury AUD Notes 12/24 S.24	AUD	190,0	%	115,37	167.026,05	0,15
AU0000XVGZJ4	5,5000 %	Treasury Corporation of Victoria AUD Notes 11/26	AUD	130,0	%	124,70	123.518,66	0,11
Belgique							200.564,59	0,17
BE0000320292	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	100,0	%	170,79	200.564,59	0,17
Îles vierges britanniques							262.501,53	0,23
USG82016AK57	2,5000 %	Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 19/24	USD	250,0	%	105,00	262.501,53	0,23
Canada							1.723.751,27	1,50
CA135087D358	2,7500 %	Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	150,0	%	116,98	139.301,79	0,12
US013051EK94	1,0000 %	Province of Alberta Canada USD Notes 20/25	USD	390,0	%	100,71	392.774,19	0,34
CA683234B984	4,6500 %	Province of Ontario Canada CAD Notes 10/41	CAD	190,0	%	129,39	195.163,69	0,17
CA68323ADM32	2,4000 %	Province of Ontario Canada CAD Notes 16/26	CAD	190,0	%	104,90	158.223,09	0,14
US68323AFF66	2,3000 %	Province of Ontario Canada USD Notes 19/26	USD	310,0	%	105,80	327.965,21	0,29
US683234AS74	0,6250 %	Province of Ontario Canada USD Notes 21/26	USD	150,0	%	98,05	147.069,87	0,13
CA74814ZEP41	3,0000 %	Province of Quebec Canada CAD Notes 12/23	CAD	250,0	%	106,23	210.826,62	0,18
AU3CB0278554	1,5000 %	Toronto-Dominion Bank AUD Notes 21/26	AUD	200,0	%	100,02	152.426,81	0,13
Colombie							195.530,84	0,17
US195325DS19	3,1250 %	Colombia Government USD Bonds 20/31	USD	200,0	%	97,77	195.530,84	0,17
Croatie							123.856,01	0,11
XS2190201983	1,5000 %	Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	100,0	%	105,47	123.856,01	0,11
Chypre							124.078,43	0,11
XS2105097393	1,2500 %	Cyprus Government EUR MTN 20/40	EUR	100,0	%	105,66	124.078,43	0,11
Danemark							817.299,34	0,71
XS1789699607	1,7500 %	AP Møller - Maersk EUR MTN 18/26	EUR	200,0	%	107,49	252.458,24	0,22
CH0474977912	0,6250 %	Danske Bank CHF MTN 19/22	CHF	200,0	%	101,29	214.996,94	0,19
XS2046595836	0,5000 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	100,0	%	101,01	118.620,13	0,10
DK0030484548	0,3750 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	98,45	231.224,03	0,20
France							1.470.784,76	1,28
FR0013516176	0,2500 %	AXA Bank Europe EUR MTN 20/40	EUR	100,0	%	96,01	112.750,26	0,10
FR0013412343	1,0000 %	BPCE EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	103,35	242.737,97	0,21
FR0011401751	5,3750 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 13/49	EUR	100,0	%	113,71	133.525,45	0,12
FR0013234333	1,7500 %	France Government EUR Bonds 17/39	EUR	200,0	%	123,11	289.129,13	0,25
FR0013404969	1,5000 %	France Government EUR Bonds 19/50	EUR	150,0	%	118,76	209.188,07	0,18
FR0013518024	0,5000 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	101,20	118.839,25	0,10
FR0014001GA9	0,5000 %	Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	100,0	%	97,79	114.832,46	0,10
XS2049782639	1,4050 %	Total Capital International GBP MTN 19/31	GBP	100,0	%	96,99	133.662,20	0,12
FR0013524410	0,2500 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35	EUR	100,0	%	98,88	116.119,97	0,10
Allemagne							1.227.494,45	1,07
DE000AAR0264	0,5000 %	Aareal Bank EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	101,47	119.161,13	0,10
DE000CZ45VC5	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	101,51	119.199,48	0,10
XS2295280411	0,3750 %	Deutsche Bahn Finance GBP MTN 21/26	GBP	100,0	%	97,46	134.306,30	0,12
DE000DL19VP0	1,3750 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	102,91	120.852,86	0,11
DE000A2YNVU1	1,7500 %	Deutsche Pfandbriefbank GBP MTN 19/22	GBP	100,0	%	101,35	139.674,12	0,12
DE000A3H2ZW1	0,5000 %	Deutsche Pfandbriefbank USD MTN 21/24	USD	200,0	%	99,79	199.577,02	0,18
DE0001102481	0,0000 %	Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	150,0	%	92,21	162.426,84	0,14
XS2063350925	1,1250 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39	EUR	100,0	%	100,10	117.543,34	0,10
DE000LB2CW16	0,3750 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	97,72	114.753,36	0,10
Hongrie							495.566,64	0,43
XS1887498282	1,2500 %	Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	200,0	%	105,63	248.088,93	0,22
XS1401114811	2,6250 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	200,0	%	105,37	247.477,71	0,21

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Islande					116.749,30	0,10
XS2293755125	0,0000 % Iceland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	100,0 %	99,42	116.749,30	0,10
Indonésie					192.138,08	0,17
US455780CV60	1,8500 % Indonesia Government USD Bonds 21/31	USD	200,0 %	96,07	192.138,08	0,17
Irlande					97.827,43	0,09
IE00BH3SQB22	1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	70,0 %	119,01	97.827,43	0,09
Italie					1.036.164,84	0,90
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	100,0 %	150,29	176.482,04	0,15
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	250,0 %	106,28	312.008,61	0,27
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	140,0 %	123,86	203.636,56	0,18
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	190,0 %	120,45	268.751,14	0,23
IT0005383309	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	60,0 %	106,85	75.286,49	0,07
Japon					5.153.830,98	4,49
JP1300301940	2,3000 % Japan Government JPY Bonds 09/39 S.30	JPY	30.000,0 %	132,51	359.663,56	0,31
JP1400021950	2,2000 % Japan Government JPY Bonds 09/49 S.2	JPY	30.000,0 %	139,85	379.590,32	0,33
JP1201361C58	1,6000 % Japan Government JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	50.000,0 %	115,78	523.785,66	0,46
JP1201551FC0	1,0000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	50.000,0 %	110,05	497.853,47	0,43
JP1400081F45	1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	35.000,0 %	121,65	385.231,42	0,34
JP1103571L10	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29	JPY	80.000,0 %	100,49	727.337,63	0,63
JP1051421L13	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/24 S.142	JPY	250.000,0 %	100,82	2.280.368,92	1,99
Maroc					384.863,68	0,34
XS1079233810	3,5000 % Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	300,0 %	109,25	384.863,68	0,34
Nouvelle-Zélande					69.642,57	0,06
NZGOVDT423C0	5,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 11/23 S.423	NZD	90,0 %	110,63	69.642,57	0,06
Norvège					76.316,21	0,07
NO0010732555	1,7500 % Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477	NOK	630,0 %	103,23	76.316,21	0,07
Pérou					119.474,20	0,10
US715638BM30	5,6250 % Peru Government USD Bonds 10/50	USD	90,0 %	132,75	119.474,20	0,10
Roumanie					817.009,61	0,71
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	180,0 %	110,01	232.540,48	0,20
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	300,0 %	110,93	390.806,43	0,34
XS2201851685	4,0000 % Romania Government USD Bonds 20/51	USD	200,0 %	96,83	193.662,70	0,17
Serbie					114.087,37	0,10
XS2308620793	1,6500 % Serbia Government EUR Bonds 21/33	EUR	100,0 %	97,15	114.087,37	0,10
Singapour					223.900,37	0,20
SG7Y76964295	2,2500 % Singapore Government SGD Bonds 11/21	SGD	300,0 %	100,31	223.900,37	0,20
Espagne					1.648.415,63	1,44
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0 %	99,90	117.316,47	0,10
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0 %	101,10	118.716,58	0,11
XS2120087452	1,7500 % Banco Santander GBP MTN 20/27	GBP	200,0 %	100,24	276.288,59	0,24
US05971KAF66	3,4900 % Banco Santander USD Notes 20/30	USD	200,0 %	104,41	208.827,68	0,18
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	130,0 %	151,61	231.449,40	0,20
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	140,0 %	132,79	218.316,03	0,19
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	80,0 %	134,64	126.487,16	0,11
XS2020583618	1,9570 % Telefónica Emisiones EUR Notes 19/39	EUR	100,0 %	109,08	128.095,11	0,11
XS0470740530	5,2890 % Telefónica Emisiones GBP MTN 09/22	GBP	150,0 %	107,84	222.918,61	0,20
Supranational					1.171.883,69	1,02
XS2296027217	0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	200,0 %	100,08	235.041,82	0,20
US219868CC84	2,3750 % Corporación Andina de Fomento USD Notes 20/23	USD	400,0 %	103,49	413.971,20	0,36

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2055744689	0,1500 % Eurofima EUR MTN 19/34	EUR	130,0	% 96,66	147.557,73	0,13
XS0845917342	4,2500 % European Investment Bank PLN MTN 12/22	PLN	250,0	% 105,88	66.687,66	0,06
CA459058GN73	2,2000 % International Bank for Reconstruction & Development CAD Notes 19/22	CAD	190,0	% 101,59	153.239,01	0,13
CA45950KCV04	0,6250 % International Finance CAD MTN 20/25	CAD	200,0	% 97,87	155.386,27	0,14
Suède					228.994,47	0,20
XS2297177664	0,2500 % Essity EUR Notes 21/31	EUR	100,0	% 96,46	113.276,63	0,10
XS2282210231	0,2000 % Swedbank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	% 98,54	115.717,84	0,10
Suisse					189.107,76	0,16
USH42097CC91	2,0950 % UBS Group USD FLR-MTN 21/32	USD	200,0	% 94,55	189.107,76	0,16
Pays-Bas					300.398,45	0,26
XS2281155254	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	100,0	% 96,85	113.730,31	0,10
US822582AD40	6,3750 % Shell International Finance USD Notes 08/38	USD	130,0	% 143,59	186.668,14	0,16
Émirats arabes unis					139.481,71	0,12
XS2118502991	1,3750 % First Abu Dhabi Bank GBP MTN 20/23	GBP	100,0	% 101,21	139.481,71	0,12
Royaume-Uni					3.212.495,98	2,80
XS1472663670	3,2500 % Barclays GBP MTN 16/27	GBP	100,0	% 108,27	149.203,93	0,13
XS2081016763	1,1040 % BP Capital Markets EUR Notes 19/34	EUR	200,0	% 100,54	236.122,77	0,21
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	% 98,92	116.158,36	0,10
US63859VBG59	0,5500 % Nationwide Building Society USD Notes 21/24	USD	200,0	% 99,61	199.216,82	0,17
US80283LAY92	2,1000 % Santander UK USD Notes 20/23	USD	310,0	% 102,87	318.906,33	0,28
XS1793294841	4,8660 % Standard Chartered USD FLR-Notes 18/33	USD	200,0	% 108,02	216.030,38	0,19
XS2283175516	1,4560 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0	% 97,73	195.456,56	0,17
GB0004893086	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	150,0	% 134,71	278.463,60	0,24
GB00B6460505	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 10/40	GBP	320,0	% 151,48	668.032,05	0,58
GB00BN65R313	3,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	130,0	% 143,48	257.046,83	0,23
GB00BMGR2791	0,1250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/24	GBP	420,0	% 99,84	577.858,35	0,50
États-Unis					13.668.049,15	11,92
XS1374392717	4,3750 % AT&T GBP Notes 16/29	GBP	100,0	% 117,84	162.397,95	0,14
XS1879223565	2,9000 % AT&T GBP Notes 18/26	GBP	200,0	% 108,08	297.884,29	0,26
US00206RDJ86	4,5000 % AT&T USD Notes 16/48	USD	130,0	% 109,52	142.371,80	0,12
US00206RKH48	2,2500 % AT&T USD Notes 20/32	USD	200,0	% 94,63	189.251,04	0,17
US071813BQ15	2,6000 % Baxter International USD Notes 16/26	USD	190,0	% 106,46	202.282,25	0,18
US101137AV96	3,4500 % Boston Scientific USD Notes 19/24	USD	200,0	% 107,38	214.756,10	0,19
US166756AE66	0,6870 % Chevron USD Notes 20/25	USD	200,0	% 98,17	196.340,92	0,17
XS2114853299	1,5000 % Comcast GBP Notes 20/29	GBP	100,0	% 99,33	136.892,11	0,12
US205887CB65	4,6000 % Conagra Brands USD Notes 18/25	USD	200,0	% 113,60	227.199,62	0,20
US29364GAJ22	2,9500 % Entergy USD Notes 16/26	USD	190,0	% 106,44	202.227,62	0,18
US37045VAH33	5,0000 % General Motors USD Notes 14/35	USD	330,0	% 115,49	381.117,56	0,33
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	200,0	% 100,35	235.680,71	0,21
XS2107332640	0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	50,0	% 101,50	59.593,54	0,05
XS2292954893	0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	50,0	% 98,16	57.637,31	0,05
US38141GVM31	4,0000 % Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	510,0	% 108,94	555.615,42	0,48
US460146CS07	4,3500 % International Paper USD Notes 17/48	USD	130,0	% 116,37	151.279,99	0,13
US46625HQW33	3,3000 % JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	190,0	% 108,42	205.990,63	0,18
US49456BAM37	3,1500 % Kinder Morgan USD Notes 17/23	USD	310,0	% 104,33	323.430,38	0,28
US494550BL94	3,9500 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 12/22	USD	200,0	% 104,05	208.105,68	0,18
XS2292263121	0,4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0	% 98,21	115.328,93	0,10
US61747YDY86	4,3000 % Morgan Stanley USD Notes 15/45	USD	100,0	% 116,72	116.719,72	0,10
US693475AW59	3,4500 % PNC Financial Services Group USD Notes 19/29	USD	130,0	% 108,36	140.864,59	0,12

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US74834LAX82	3,5000 % Quest Diagnostics USD Notes 15/25	USD	450,0	% 108,28	487.238,49	0,43
US74949LAD47	3,0000 % RELX Capital USD Notes 20/30	USD	200,0	% 103,92	207.831,96	0,18
US25468PDM59	1,8500 % TWDC Enterprises 18 USD MTN 16/26	USD	200,0	% 102,42	204.841,10	0,18
US912810FJ26	6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	220,0	% 136,55	300.420,32	0,26
US912810PW27	4,3750 % United States Government USD Bonds 08/38	USD	90,0	% 132,55	119.292,18	0,10
US912828TY62	1,6250 % United States Government USD Bonds 12/22	USD	500,0	% 102,44	512.187,50	0,45
US912828WJ58	2,5000 % United States Government USD Bonds 14/24	USD	800,0	% 106,65	853.187,52	0,74
US912828N308	2,1250 % United States Government USD Bonds 15/22	USD	540,0	% 103,48	558.773,42	0,49
US912828R366	1,6250 % United States Government USD Bonds 16/26	USD	400,0	% 103,46	413.843,76	0,36
US912828X885	2,3750 % United States Government USD Bonds 17/27	USD	310,0	% 107,06	331.893,75	0,29
US912810RZ30	2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	200,0	% 107,45	214.906,24	0,19
US912828XT22	2,0000 % United States Government USD Bonds 19/24	USD	140,0	% 105,08	147.109,37	0,13
US9128286T26	2,3750 % United States Government USD Bonds 19/29	USD	300,0	% 106,46	319.382,82	0,28
US912828ZT04	0,2500 % United States Government USD Bonds 20/25	USD	700,0	% 98,20	687.421,84	0,60
US912810FS25	2,0000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 06/26	USD	3.031,3	% 118,23	3.583.756,48	3,12
US91159HHZ64	1,4500 % US Bancorp USD Notes 20/25	USD	200,0	% 101,50	202.994,24	0,18
Vietnam					224.188,46	0,20
USY9384RAA87	4,8000 % Vietnam Government USD Bonds 14/24	USD	200,0	% 112,09	224.188,46	0,20
Actions de participation					1.070.417,70	0,93
Chine					546.073,50	0,48
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	2.382	USD 229,25	546.073,50	0,48
Inde					270.125,10	0,23
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	3.339	USD 80,90	270.125,10	0,23
Singapour					254.219,10	0,22
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	1.186	USD 214,35	254.219,10	0,22
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					3.892.165,14	3,39
Obligations					3.892.165,14	3,39
Australie					206.203,30	0,18
US961214EM13	2,8940 % Westpac Banking USD FLR-Notes 20/30	USD	200,0	% 103,10	206.203,30	0,18
Chili					212.512,08	0,18
USP37110AK24	3,7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	200,0	% 106,26	212.512,08	0,18
France					728.950,21	0,63
US06675GAT22	2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 19/24	USD	250,0	% 104,99	262.468,60	0,23
US83368TAV08	2,6250 % Société Générale USD MTN 20/25	USD	450,0	% 103,66	466.481,61	0,40
Suisse					201.365,12	0,18
USH42097BS52	1,0080 % UBS Group USD FLR-Notes 20/24	USD	200,0	% 100,68	201.365,12	0,18
Pays-Bas					235.765,62	0,21
USN30707AE88	4,7500 % Enel Finance International USD Notes 17/47	USD	200,0	% 117,88	235.765,62	0,21
Royaume-Uni					182.889,34	0,16
US046353AW81	1,3750 % AstraZeneca USD Notes 20/30	USD	200,0	% 91,44	182.889,34	0,16
États-Unis					2.124.479,47	1,85
US00287YBM03	2,3000 % AbbVie USD Notes 20/22	USD	310,0	% 102,89	318.966,63	0,28
US031162CS70	3,3750 % Amgen USD Notes 20/50	USD	200,0	% 99,43	198.861,90	0,17
US06051GGG82	4,4430 % Bank of America USD FLR-MTN 17/48	USD	200,0	% 116,29	232.580,80	0,20
US05565EAY14	3,7500 % BMW US Capital USD Notes 18/28	USD	200,0	% 110,27	220.549,50	0,19
US20030NDP33	2,4500 % Comcast USD Notes 20/52	USD	200,0	% 85,05	170.105,42	0,15
US316773DA59	2,5500 % Fifth Third Bancorp USD Notes 20/27	USD	200,0	% 104,39	208.773,84	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US375558BG78	4,6000 % Gilead Sciences USD Notes 15/35	USD	130,0	% 118,07	153.487,49	0,13
US46647PAJ57	3,8820 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38	USD	130,0	% 110,20	143.261,01	0,13
US609207AS49	2,1250 % Mondelez International USD Notes 20/23	USD	50,0	% 103,26	51.632,28	0,05
USU65478BS48	1,0500 % Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/24	USD	200,0	% 100,10	200.192,90	0,17
US92556HAA59	4,7500 % Viacom USD Notes 20/25	USD	200,0	% 113,03	226.067,70	0,20
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					902.392,01	0,79
Obligations					902.392,01	0,79
Australie					155.985,32	0,14
AU3CB0270387	1,7000 % Macquarie Bank AUD MTN 20/25	AUD	200,0	% 102,36	155.985,32	0,14
Canada					580.674,94	0,51
CA135087J967	1,5000 % Canadian Government Bond CAD Bonds 19/24	CAD	440,0	% 103,20	360.470,61	0,31
CA110709GC03	3,2000 % Province of British Columbia CAD Notes 12/44	CAD	130,0	% 107,71	111.157,48	0,10
CA563469UP83	2,6000 % Province of Manitoba Canada CAD Notes 17/27	CAD	130,0	% 105,66	109.046,85	0,10
États-Unis					165.731,75	0,14
AU3CB0244085	4,0000 % Goldman Sachs Group AUD MTN 17/24	AUD	200,0	% 108,76	165.731,75	0,14
Parts d'OPC					6.827.060,38	5,95
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irlande					1.699.369,12	1,48
IE00B1XNHC34	iShares II PLC - iShares Global Clean Energy UCITS ETF USD - (0,650%)	Shs	131.632	USD 12,91	1.699.369,12	1,48
Luxembourg					5.127.691,26	4,47
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	1.110	USD 1.150,49	1.277.043,90	1,11
LU0419741177	ComStage SICAV - ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Shs	32.046	USD 120,16	3.850.647,36	3,36
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					113.036.527,27	98,55
Dépôts auprès d'établissements financiers					7.644.446,01	6,66
Dépôts à vue					7.644.446,01	6,66
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.967.038,76	4,33
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			2.677.407,25	2,33
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					7.644.446,01	6,66

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				54.058,60	0,05
Opérations à terme				54.058,60	0,05
Contrats à terme sur indice achetés				-64.436,23	-0,05
DJ EURO STOXX 600 Oil & Gas Index Futures 06/21	Ctr	119	EUR 258,90	-33.538,01	-0,03
FTSE China A50 Index Futures 04/21	Ctr	28	USD 17.167,00	-4.622,39	0,00
Hang Seng China Enterprises Index Futures 04/21	Ctr	7	HKD 10.941,50	-16.703,11	-0,01
Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	11	USD 2.192,75	-580,74	0,00
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/21	Ctr	11	USD 420,45	-8.991,98	-0,01
Vente de contrats à terme obligataires				118.494,83	0,10
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-15	USD 123,53	-1.933,60	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-62	USD 154,89	120.428,43	0,10
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.747.037,83	-1,52
Opérations de change à terme				-1.747.037,83	-1,52
Sold AUD / Bought USD - 14 May 2021	AUD	-6.244,40		38,98	0,00
Sold CNH / Bought USD - 14 May 2021	CNH	-590.175,52		929,95	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-4.339.106,28		107.584,57	0,09

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021	GBP	-2.312,31		12,68	0,00
Sold GBP / Bought USD - 23 Jun 2021	GBP	-843.392,58		9.435,80	0,01
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021	SGD	-32.505,72		244,05	0,00
Sold USD / Bought AUD - 14 May 2021	USD	-117.421,78		152,48	0,00
Sold USD / Bought CNH - 14 May 2021	USD	-817.711,25		-8.255,04	-0,01
Sold USD / Bought CNY - 23 Jun 2021	USD	-3.940.000,00		-27.361,94	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 07 Apr 2021	USD	-75.793,11		-24,23	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-83.705.329,33		-1.751.832,89	-1,52
Sold USD / Bought EUR - 23 Jun 2021	USD	-3.236.000,00		-43.495,08	-0,04
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-82.401,04		690,04	0,00
Sold USD / Bought JPY - 23 Jun 2021	USD	-1.735.000,00		-31.836,87	-0,03
Sold USD / Bought SGD - 14 May 2021	USD	-611.798,46		-3.320,33	0,00
Investissements en produits dérivés				-1.692.979,23	-1,47
Actif/passif net circulant	USD			-4.291.494,24	-3,74
Actif net du Compartiment	USD			114.696.499,81	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683	8,87	8,42	9,22
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996	8,80	8,33	9,05
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	102,51	95,02	105,07
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766	9,07	8,58	9,26
- Catégorie FT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9EX/ISIN: LU2183831499	1.070,90	989,46	--
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2P EXN/ISIN: LU1958619279	104.361,73	96.855,20	106.520,78
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840	8,98	8,50	9,25
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501	8,98	8,50	9,25
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	9,07	8,57	9,30
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253	1.057,66	974,29	994,58
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	1.216,17	1.118,76	1.138,91
Actions en circulation		998.675	1.307.653	2.214.962
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683	16.504	16.504	23.847
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996	530.768	617.213	1.201.454
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	628	2.368	2.471
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766	1.324	1.261	1.027
- Catégorie FT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9EX/ISIN: LU2183831499	60.433	67.101	--
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2P EXN/ISIN: LU1958619279	0	70	188
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840	6.380	6.361	6.324
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501	87.138	108.418	212.724
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	266.928	427.325	674.519
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253	282	282	282
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	28.289	60.751	92.112
Actifs du Compartiment en millions d'USD		114,7	159,4	136,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions États-Unis	29,05
Obligations États-Unis	13,91
Obligations Japon	4,49
Luxembourg Parts d'OPC	4,47
Actions Allemagne	3,46
Obligations Royaume-Uni	2,96
Actions Suisse	2,89
Actions Japon	2,66
Actions Danemark	2,52
Actions France	2,30
Obligations Canada	2,01
Parts dans des organismes de placement Irlande	1,48
Obligations autres pays	13,13
Actions autres pays	12,29
Actions de participation autres pays	0,93
Autres éléments de l'actif net	1,45
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	113.036.527,27
(Valeur d'acquisition USD 109.226.149,92)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	7.644.446,01
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	247.420,44
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	50.680,38
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	92,30
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	1.681,02
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	120.428,43
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	119.088,55
Total de l'actif	121.220.364,40
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-769.683,21
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-3.778.727,96
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-42.957,21
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-66.369,83
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.866.126,38
Total du passif	-6.523.864,59
Actif net du Compartiment	114.696.499,81

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	159.446.917,29
Souscriptions	2.243.591,35
Rachats	-58.019.268,54
Distribution	-115.939,26
Produit total	11.141.198,97
Actif net du Compartiment à la fin de la période	114.696.499,81

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.307.653
- émises	100.263
- rachetées	-409.242
- à la fin de la période considérée	998.674

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					247.060.549,48	91,25	
Actions					214.756.073,44	79,32	
Australie					2.488.127,86	0,92	
AU000000BxB1	Brambles	Shs	181.199	AUD	10,58	1.460.723,32	0,54
AU00000030678	Coles Group	Shs	9.347	AUD	16,01	114.022,37	0,04
AU000000CSL8	CSL	Shs	1.614	AUD	264,65	325.463,23	0,12
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	14.833	AUD	19,99	225.927,08	0,08
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	3.358	AUD	51,78	132.485,77	0,05
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	798	AUD	152,83	92.926,16	0,04
AU0000009789	Pendal Group	Shs	27.577	AUD	6,50	136.579,93	0,05
Autriche					1.158.674,26	0,43	
AT0000746409	Verbund	Shs	15.876	EUR	62,15	1.158.674,26	0,43
Belgique					1.031.839,65	0,38	
BE0974320526	Umicore	Shs	19.496	EUR	45,07	1.031.839,65	0,38
Brésil					2.108.140,75	0,78	
KYG045531061	Arco Platform -A-	Shs	11.413	USD	24,95	284.754,35	0,11
KYG851581069	StoneCo -A-	Shs	29.755	USD	61,28	1.823.386,40	0,67
Canada					3.498.774,86	1,29	
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	68.697	CAD	19,78	1.078.733,51	0,40
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	62.395	CAD	5,32	263.518,76	0,10
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	3.582	CAD	119,27	339.161,78	0,12
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	807	CAD	154,03	98.679,96	0,04
CA76131D1033	Restaurant Brands International	Shs	4.275	CAD	82,93	281.447,82	0,10
CA85472N1096	Stantec	Shs	27.193	CAD	53,55	1.156.023,62	0,43
CA8667961053	Sun Life Financial	Shs	5.527	CAD	64,09	281.209,41	0,10
Chili					978.940,27	0,36	
GB0000456144	Antofagasta	Shs	42.008	GBP	16,91	978.940,27	0,36
Chine					3.931.153,85	1,45	
CNE100000296	BYD -H-	Shs	24.000	HKD	164,90	509.081,55	0,19
KYG2120T1004	China East Education Holdings	Shs	188.500	HKD	16,94	410.752,51	0,15
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	20.000	HKD	298,20	767.172,63	0,28
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	28.600	HKD	610,00	2.244.147,16	0,83
Danemark					9.843.546,94	3,64	
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	36.650	DKK	289,10	1.672.958,44	0,62
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	3.307	DKK	985,00	514.320,11	0,19
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	4.206	DKK	948,80	630.096,44	0,23
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	7.112	DKK	1.238,50	1.390.755,68	0,51
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	27.997	DKK	433,35	1.915.637,72	0,71
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	14.215	DKK	403,90	906.533,38	0,34
DK0060094928	Orsted	Shs	7.678	DKK	1.008,50	1.222.607,60	0,45
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	1.328	DKK	2.678,00	561.528,40	0,21
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	5.092	DKK	1.280,00	1.029.109,17	0,38
Finlande					1.650.677,45	0,61	
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	3.855	EUR	25,82	116.885,26	0,04
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	93.834	EUR	9,49	1.045.145,37	0,39
FI0009013296	Neste	Shs	6.732	EUR	45,08	356.374,94	0,13
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	3.630	EUR	31,03	132.271,88	0,05
France					8.857.257,38	3,27	
FR0000051732	Atos	Shs	3.388	EUR	66,80	265.765,74	0,10
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	11.791	EUR	52,00	720.001,03	0,27
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	10.683	EUR	16,49	206.867,86	0,08
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	5.904	EUR	50,90	352.893,18	0,13
FR0000130452	Eiffage	Shs	3.140	EUR	87,06	321.016,57	0,12
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	1.149	EUR	138,35	186.671,63	0,07
FR0000121147	Faurecia	Shs	65	EUR	45,65	3.484,44	0,00
FR0000052292	Hermes International	Shs	399	EUR	945,20	442.869,47	0,16
FR0000121485	Kering	Shs	538	EUR	591,00	373.378,14	0,14

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0000120321	L'Oréal	Shs	2.073	EUR 327,50	797.241,22	0,29
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	2.657	EUR 566,10	1.766.297,47	0,65
FR0000131906	Renault	Shs	13.931	EUR 38,11	623.366,41	0,23
FR0000120578	Sanofi	Shs	5.602	EUR 84,29	554.495,84	0,20
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	5.943	EUR 128,75	898.529,01	0,33
FR0000130809	Société Générale	Shs	24.419	EUR 22,43	643.042,19	0,24
FR0000120271	TOTAL	Shs	15.040	EUR 39,71	701.337,18	0,26
Allemagne					13.366.993,63	4,94
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	5.180	EUR 264,90	1.611.353,60	0,60
DE0008404005	Allianz	Shs	4.942	EUR 218,35	1.267.170,56	0,47
DE000BASF111	BASF	Shs	3.033	EUR 71,67	255.263,64	0,09
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	7.579	EUR 88,67	789.164,88	0,29
DE0005158703	Bechtle	Shs	193	EUR 158,50	35.922,43	0,01
DE0006062144	Covestro	Shs	8.830	EUR 57,66	597.880,62	0,22
DE0007100000	Daimler	Shs	10.010	EUR 76,17	895.358,93	0,33
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	5.342	EUR 46,67	292.766,12	0,11
DE000ENAG999	E.ON	Shs	32.766	EUR 9,78	376.460,14	0,14
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	4.579	EUR 52,20	280.685,70	0,10
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	21.464	EUR 35,64	898.186,58	0,33
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	3.381	EUR 203,40	807.560,85	0,30
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	820	EUR 263,90	254.116,22	0,09
DE0006452907	Nemetschek	Shs	8.552	EUR 53,80	540.292,71	0,20
DE0006969603	Puma	Shs	692	EUR 83,44	67.804,66	0,03
DE0007164600	SAP	Shs	8.243	EUR 103,88	1.005.533,11	0,37
DE0007165631	Sartorius	Shs	1.005	EUR 427,40	504.405,39	0,19
DE0007236101	Siemens	Shs	7.672	EUR 140,42	1.265.076,24	0,47
DE000SYM9999	Symrise	Shs	4.665	EUR 103,15	565.067,09	0,21
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	10.659	EUR 84,44	1.056.924,16	0,39
Hong Kong					1.953.750,97	0,72
HK0000069689	AIA Group	Shs	94.800	HKD 94,30	1.149.940,83	0,42
KYG2163M1033	China Education Group Holdings	Shs	226.000	HKD 13,82	401.764,86	0,15
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	23.500	HKD 133,00	402.045,28	0,15
Irlande					4.725.632,65	1,75
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	4.177	USD 278,55	1.163.503,35	0,43
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	6.192	EUR 107,50	781.661,19	0,29
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	7.391	EUR 71,55	621.000,54	0,23
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	2.821	EUR 71,45	236.692,48	0,09
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	22.631	EUR 40,30	1.070.996,19	0,40
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	5.102	USD 166,95	851.778,90	0,31
Italie					1.213.813,65	0,45
IT0001207098	ACEA	Shs	4.478	EUR 18,86	99.175,62	0,04
IT0003128367	Enel	Shs	65.805	EUR 8,44	652.276,80	0,24
IT0004965148	Moncler	Shs	4.176	EUR 48,94	239.995,77	0,09
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	38.979	EUR 4,86	222.365,46	0,08
Japon					10.512.164,69	3,88
JP3126340003	Alfresa Holdings	Shs	9.200	JPY 2.133,00	177.548,97	0,06
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	16.300	JPY 2.572,00	379.313,28	0,14
JP3242800005	Canon	Shs	9.100	JPY 2.502,50	206.041,62	0,07
JP3218900003	Capcom	Shs	1.400	JPY 3.595,00	45.537,21	0,02
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	16.800	JPY 2.319,00	352.492,20	0,13
JP3818000006	Fujitsu	Shs	1.900	JPY 16.000,00	275.050,89	0,10
JP3854600008	Honda Motor	Shs	9.600	JPY 3.319,00	288.282,29	0,11
JP3837800006	Hoya	Shs	300	JPY 13.005,00	35.299,71	0,01
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	5.500	JPY 1.189,00	59.167,61	0,02
JP3210200006	Kajima	Shs	7.300	JPY 1.571,00	103.762,04	0,04
JP3496400007	KDDI	Shs	23.700	JPY 3.395,00	727.993,67	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP3236200006	Keyence	Shs	1.600	JPY 50.270,00	727.726,76	0,27
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	4.600	JPY 2.873,00	119.572,95	0,04
JP3266400005	Kubota	Shs	45.100	JPY 2.519,50	1.028.088,22	0,38
JP3266800006	Kumagai Gumi	Shs	6.800	JPY 3.005,00	184.881,25	0,07
JP3435750009	M3	Shs	8.200	JPY 7.571,00	561.702,78	0,21
JP3922950005	MonotaRO	Shs	14.400	JPY 2.994,00	390.080,07	0,14
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	1.600	JPY 8.842,00	128.000,00	0,05
JP3733000008	NEC	Shs	3.100	JPY 6.520,00	182.872,65	0,07
JP3734800000	Nidec	Shs	9.600	JPY 13.435,00	1.166.939,61	0,43
JP3200450009	ORIX	Shs	15.700	JPY 1.868,00	265.348,11	0,10
JP3974450003	Resorttrust	Shs	5.000	JPY 1.848,00	83.601,00	0,03
JP3358800005	Shimizu	Shs	8.900	JPY 896,00	72.150,19	0,03
JP3435000009	Sony	Shs	10.800	JPY 11.595,00	1.133.010,63	0,42
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	7.000	JPY 4.007,00	253.779,69	0,09
JP3443600006	Taisei	Shs	1.900	JPY 4.270,00	73.404,21	0,03
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	13.600	JPY 3.985,00	490.350,60	0,18
JP3104890003	TIS	Shs	13.800	JPY 2.641,00	329.751,64	0,12
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	8.600	JPY 8.616,00	670.414,84	0,25
Luxembourg					1.140.964,50	0,42
LU1704650164	Befesa	Shs	6.316	EUR 58,70	435.370,86	0,16
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	7.316	EUR 82,13	705.593,64	0,26
Nouvelle-Zélande					753.016,90	0,28
NZFAPE0001S2	Fisher & Paykel Healthcare -C-	Shs	2.983	NZD 32,10	66.975,33	0,03
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	14.133	NZD 69,40	686.041,57	0,25
Norvège					2.024.259,74	0,75
NO0010081235	NEL	Shs	267.920	NOK 24,81	780.006,13	0,29
NO0003733800	Orkla	Shs	32.321	NOK 84,58	320.788,35	0,12
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	21.172	NOK 371,70	923.465,26	0,34
Singapour					1.184.531,66	0,44
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	9.100	SGD 28,92	195.797,93	0,07
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	81.500	SGD 11,79	714.891,01	0,27
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	66.200	SGD 5,56	273.842,72	0,10
Espagne					3.220.770,32	1,19
ES0105046009	Aena	Shs	2.878	EUR 138,60	468.417,55	0,17
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	147.118	EUR 2,91	502.388,10	0,19
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	31.761	EUR 18,10	675.074,77	0,25
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	18.486	EUR 10,92	237.052,60	0,09
ES0173093024	Red Electrica	Shs	13.019	EUR 15,06	230.164,07	0,08
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	Shs	28.758	EUR 32,80	1.107.673,23	0,41
Suède					2.474.375,60	0,91
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	24.888	SEK 252,50	721.432,71	0,27
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	8.638	SEK 532,00	527.556,87	0,19
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	40.893	SEK 113,45	532.596,03	0,20
SE0011166933	Epiroc -A-	Shs	8.897	SEK 197,90	202.131,42	0,07
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	4.916	SEK 798,60	450.698,00	0,17
SE0014684528	Kinnevik -B-	Shs	815	SEK 427,10	39.960,57	0,01
Suisse					11.342.599,41	4,19
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	1.626	CHF 486,00	838.713,65	0,31
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	4.770	CHF 91,24	461.913,39	0,17
CH0030170408	Geberit	Shs	2.066	CHF 607,40	1.331.870,52	0,49
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	673	CHF 1.273,00	909.285,71	0,34
CH0010645932	Givaudan	Shs	108	CHF 3.631,00	416.204,63	0,15
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	627	CHF 270,80	180.207,60	0,07
CH0025751329	Logitech International	Shs	2.593	CHF 97,26	267.666,29	0,10
CH0013841017	Lonza Group	Shs	2.184	CHF 531,00	1.230.846,95	0,45
CH0038863350	Nestlé	Shs	6.290	CHF 105,64	705.238,38	0,26
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	845	CHF 1.202,50	1.078.446,72	0,40

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
CH0012032048	Roche Holding	Shs	3.780	CHF	305,40	1.225.230,31	0,45
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	34.132	CHF	21,72	786.825,56	0,29
CH0418792922	Sika	Shs	4.042	CHF	268,80	1.153.141,16	0,43
CH0244767585	UBS Group	Shs	2.987	CHF	14,74	46.713,49	0,02
CH0311864901	VAT Group	Shs	2.535	CHF	264,00	710.295,05	0,26
Pays-Bas					5.583.116,12	2,06	
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	5.076	EUR	23,90	142.461,87	0,05
NL0010273215	ASML Holding	Shs	6.139	EUR	515,60	3.716.975,33	1,37
NL0000009827	DSM	Shs	6.151	EUR	145,30	1.049.519,42	0,39
NL0011821202	ING Groep	Shs	44.532	EUR	10,45	546.262,46	0,20
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	7.155	EUR	15,22	127.897,04	0,05
Royaume-Uni					6.967.500,80	2,57	
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	6.982	GBP	11,71	112.624,71	0,04
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	1.572	GBP	72,52	157.105,33	0,06
GB0002162385	Aviva	Shs	30.524	GBP	4,11	172.761,41	0,06
GB0002318888	Cranswick	Shs	13.849	GBP	36,02	687.452,51	0,25
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	345	GBP	87,76	41.724,99	0,02
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	42.964	GBP	12,98	768.604,88	0,28
GB0004052071	Halma	Shs	29.887	GBP	23,61	972.593,49	0,36
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	Shs	5.626	USD	31,00	174.406,00	0,07
GB00B4T7HX10	Learning Technologies Group	Shs	257.889	GBP	1,51	535.582,83	0,20
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	3.412	USD	279,26	952.835,12	0,35
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	43.126	GBP	18,85	1.119.994,53	0,41
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	23.864	USD	27,90	665.805,60	0,25
GB0004082847	Standard Chartered	Shs	17.251	GBP	5,04	119.723,83	0,04
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	153.375	GBP	2,30	486.285,57	0,18
États-Unis					112.745.449,53	41,64	
US90214J1016	2U	Shs	13.349	USD	37,01	494.046,49	0,18
US88579Y1010	3M	Shs	2.744	USD	194,64	534.092,16	0,20
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	7.572	USD	119,75	906.747,00	0,33
US00287Y1091	AbbVie	Shs	11.161	USD	106,79	1.191.883,19	0,44
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	8.531	USD	92,66	790.482,46	0,29
US00724F1012	Adobe	Shs	5.763	USD	465,46	2.682.445,98	0,99
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	11.206	USD	124,84	1.398.957,04	0,52
US0162551016	Align Technology	Shs	1.107	USD	524,33	580.433,31	0,21
US0200021014	Allstate	Shs	1.543	USD	117,11	180.700,73	0,07
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	935	USD	2.046,47	1.913.449,45	0,71
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	631	USD	2.055,54	1.297.045,74	0,48
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.885	USD	3.055,29	5.759.221,65	2,13
US0258161092	American Express	Shs	4.885	USD	143,49	700.948,65	0,26
US0304201033	American Water Works	Shs	5.494	USD	146,85	806.793,90	0,30
US0311621009	Amgen	Shs	3.058	USD	249,75	763.735,50	0,28
US0378331005	Apple	Shs	3.902	USD	119,90	467.849,80	0,17
US0382221051	Applied Materials	Shs	12.972	USD	126,76	1.644.330,72	0,61
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	16.215	USD	57,90	938.848,50	0,35
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	5.535	USD	51,39	284.443,65	0,10
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	45.360	NOK	119,50	636.073,15	0,23
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	666	USD	187,89	125.134,74	0,05
US05352A1007	Avantor	Shs	30.883	USD	28,45	878.621,35	0,32
US0565251081	Badger Meter	Shs	13.727	USD	94,22	1.293.357,94	0,48
US0605051046	Bank of America	Shs	23.316	USD	38,99	909.090,84	0,34
US0865161014	Best Buy	Shs	694	USD	115,72	80.309,68	0,03
US09062X1037	Biogen	Shs	1.250	USD	276,01	345.012,50	0,13
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	123	USD	2.334,89	287.191,47	0,11
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions	Shs	2.762	USD	169,09	467.026,58	0,17
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	6.748	USD	63,31	427.215,88	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US1170431092	Brunswick	Shs	893 USD	97,23	86.826,39	0,03
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	2.510 USD	130,87	328.483,70	0,12
US1488061029	Catalent	Shs	12.445 USD	103,57	1.288.928,65	0,48
US1630921096	Chegg	Shs	12.393 USD	83,44	1.034.071,92	0,38
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	327 USD	1.406,33	459.869,91	0,17
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	18.152 USD	51,77	939.729,04	0,35
US1729674242	Citigroup	Shs	18.824 USD	72,96	1.373.399,04	0,51
US1773761002	Citrix Systems	Shs	331 USD	138,39	45.807,09	0,02
US1912161007	Coca-Cola	Shs	25.705 USD	53,15	1.366.220,75	0,50
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	7.023 USD	79,33	557.134,59	0,21
US2003401070	Comerica	Shs	772 USD	72,15	55.699,80	0,02
US2166484020	Cooper Companies	Shs	3.040 USD	384,89	1.170.065,60	0,43
US2270461096	Crocs	Shs	1.132 USD	77,69	87.945,08	0,03
US2283681060	Crown Holdings	Shs	3.962 USD	97,05	384.512,10	0,14
US2310211063	Cummins	Shs	1.536 USD	263,52	404.766,72	0,15
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	1.810 USD	145,07	262.576,70	0,10
US23918K1088	DaVita	Shs	547 USD	109,48	59.885,56	0,02
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	818 USD	325,68	266.406,24	0,10
US2441991054	Deere	Shs	3.517 USD	373,92	1.315.076,64	0,49
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	1.318 USD	88,59	116.761,62	0,04
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	4.578 USD	48,90	223.864,20	0,08
US2788651006	Ecolab	Shs	7.885 USD	215,00	1.695.275,00	0,63
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	10.373 USD	82,85	859.403,05	0,32
US2855121099	Electronic Arts	Shs	4.446 USD	134,43	597.675,78	0,22
US5324571083	Eli Lilly	Shs	4.087 USD	185,50	758.138,50	0,28
US2925541029	Encore Capital	Shs	3.117 USD	40,75	127.017,75	0,05
US29275Y1029	EnerSys	Shs	5.376 USD	91,60	492.441,60	0,18
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	4.139 USD	295,13	1.221.543,07	0,45
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	6.132 USD	107,24	657.595,68	0,24
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	3.505 USD	288,00	1.009.440,00	0,37
US3030751057	FactSet Research Systems	Shs	287 USD	311,34	89.354,58	0,03
US3364331070	First Solar	Shs	7.435 USD	86,53	643.350,55	0,24
US3453708600	Ford Motor	Shs	7.404 USD	12,46	92.253,84	0,03
US3723091043	GenMark Diagnostics	Shs	27.117 USD	24,05	652.163,85	0,24
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	4.578 USD	65,50	299.859,00	0,11
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	2.594 USD	332,01	861.233,94	0,32
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	6.514 USD	188,54	1.228.149,56	0,45
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	5.361 USD	122,06	654.363,66	0,24
US4364401012	Hologic	Shs	11.106 USD	73,87	820.400,22	0,30
US40434L1052	HP	Shs	26.911 USD	31,56	849.311,16	0,31
US45167R1041	IDEX	Shs	5.040 USD	210,46	1.060.718,40	0,39
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	797 USD	475,95	379.332,15	0,14
US45781D1019	Inovalon Holdings -A-	Shs	17.801 USD	27,70	493.087,70	0,18
US4581401001	Intel	Shs	19.933 USD	63,77	1.271.127,41	0,47
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	7.061 USD	29,31	206.957,91	0,08
US4612021034	Intuit	Shs	4.735 USD	373,66	1.769.280,10	0,65
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	1.221 USD	726,49	887.044,29	0,33
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	8.490 USD	165,01	1.400.934,90	0,52
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	5.635 USD	154,48	870.494,80	0,32
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	3.689 USD	253,54	935.309,06	0,35
US5186132032	Laureate Education -A-	Shs	78.029 USD	13,68	1.067.436,72	0,39
US5261071071	Lennox International	Shs	2.026 USD	316,26	640.742,76	0,24
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	1.408 USD	190,02	267.548,16	0,10
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	4.410 USD	148,23	653.694,30	0,24
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	1.015 USD	358,20	363.573,00	0,13
US58933Y1055	Merck	Shs	15.536 USD	76,96	1.195.650,56	0,44

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US5949181045	Microsoft	Shs	34.420 USD	231,85	7.980.277,00	2,95
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	9.181 USD	52,34	480.533,54	0,18
US6153691059	Moody's	Shs	2.479 USD	297,53	737.576,87	0,27
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	12.526 USD	79,09	990.681,34	0,37
US55354G1004	MSCI	Shs	3.732 USD	417,51	1.558.147,32	0,58
US6516391066	Newmont	Shs	9.580 USD	59,88	573.650,40	0,21
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	11.590 USD	74,22	860.209,80	0,32
US6541061031	NIKE -B-	Shs	15.229 USD	132,95	2.024.695,55	0,75
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	8.262 USD	21,10	174.328,20	0,06
US67066G1040	NVIDIA	Shs	1.126 USD	514,87	579.743,62	0,21
US68389X1054	Oracle	Shs	7.020 USD	70,55	495.261,00	0,18
US6907421019	Owens Corning	Shs	3.810 USD	92,04	350.672,40	0,13
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	7.415 USD	236,54	1.753.944,10	0,65
US7170811035	Pfizer	Shs	15.727 USD	36,11	567.901,97	0,21
US73278L1052	Pool	Shs	2.434 USD	342,37	833.328,58	0,31
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	2.331 USD	135,45	315.733,95	0,12
US74838J1016	Quidel	Shs	292 USD	126,39	36.905,88	0,01
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	149 USD	470,67	70.129,83	0,03
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	3.053 USD	20,91	63.838,23	0,02
US7782961038	Ross Stores	Shs	6.040 USD	120,38	727.095,20	0,27
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	4.620 USD	85,35	394.317,00	0,15
US78409V1044	S&P Global	Shs	9.148 USD	352,78	3.227.231,44	1,19
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	799 USD	746,22	596.229,78	0,22
US8522341036	Square -A-	Shs	5.748 USD	212,83	1.223.346,84	0,45
US8552441094	Starbucks	Shs	6.315 USD	110,27	696.355,05	0,26
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	293 USD	490,66	143.763,38	0,05
US74144T1088	T Rowe Price Group	Shs	3.926 USD	172,22	676.135,72	0,25
US87612E1064	Target	Shs	1.229 USD	199,65	245.369,85	0,09
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	3.254 USD	174,74	568.603,96	0,21
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	10.997 USD	133,63	1.469.529,11	0,54
US8825081040	Texas Instruments	Shs	6.731 USD	185,94	1.251.562,14	0,46
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	3.355 USD	451,47	1.514.681,85	0,56
US8962391004	Trimble	Shs	15.777 USD	76,04	1.199.683,08	0,44
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	2.294 USD	414,21	950.197,74	0,35
US9113631090	United Rentals	Shs	224 USD	333,21	74.639,04	0,03
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	1.408 USD	373,56	525.972,48	0,19
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	393 USD	290,16	114.032,88	0,04
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	1.705 USD	58,59	99.895,95	0,04
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	475 USD	212,99	101.170,25	0,04
US92826C8394	Visa -A-	Shs	17.494 USD	211,90	3.706.978,60	1,37
US2546871060	Walt Disney	Shs	3.947 USD	185,53	732.286,91	0,27
US94106L1098	Waste Management	Shs	6.972 USD	129,28	901.340,16	0,33
US95058W1009	Wendy's	Shs	8.931 USD	20,44	182.549,64	0,07
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	1.124 USD	278,34	312.854,16	0,12
US98419M1009	Xylem (New York)	Shs	14.342 USD	104,88	1.504.188,96	0,56
US9884981013	Yum! Brands	Shs	4.670 USD	109,77	512.625,90	0,19
US98978V1035	Zoetis	Shs	6.112 USD	157,04	959.828,48	0,35
Obligations					28.504.888,54	10,53
Australie					974.496,30	0,36
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0 %	102,22	120.040,40	0,04
AU3TB0000150	3,2500 % Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	500,0 %	113,79	433.508,70	0,16
AU000XCLWAS7	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	150,0 %	106,53	121.751,03	0,05
AU0000095457	0,2500 % Australia Government AUD Bonds 20/25 S.161	AUD	400,0 %	98,17	299.196,17	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Autriche					76.191,57	0,03
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	40,0 %	162,21	76.191,57	0,03
Belgique					140.395,21	0,05
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	70,0 %	170,79	140.395,21	0,05
Îles vierges britanniques					105.000,61	0,04
USG82016AK57	2,5000 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 19/24	USD	100,0 %	105,00	105.000,61	0,04
Canada					1.582.024,21	0,59
CA135087XG49	5,7500 % Canada Government CAD Bonds 01/33	CAD	300,0 %	145,03	345.393,56	0,13
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	400,0 %	135,97	431.761,20	0,16
CA135087F825	1,0000 % Canada Government CAD Bonds 16/27	CAD	300,0 %	99,40	236.727,66	0,09
CA74814ZEP41	3,0000 % Province of Quebec Canada CAD Bonds 12/23	CAD	400,0 %	106,23	337.322,59	0,12
XS2250201329	0,0000 % Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 29.10.2030	EUR	200,0 %	98,28	230.819,20	0,09
Chili					213.400,00	0,08
US168863CE60	3,8600 % Chile Government USD Bonds 17/47	USD	200,0 %	106,70	213.400,00	0,08
Chypre					491.872,08	0,18
XS1227247191	3,8750 % Cyprus Government EUR MTN 15/22	EUR	400,0 %	104,72	491.872,08	0,18
Danemark					331.605,40	0,12
CH0474977912	0,6250 % Danske Bank CHF MTN 19/22	CHF	200,0 %	101,29	214.996,94	0,08
DK0009923807	0,5000 % Denmark Government DKK Bonds 19/29	DKK	700,0 %	105,50	116.608,46	0,04
France					1.273.569,80	0,47
FR0014000AU2	0,0000 % Agence Française de Développement EUR Zero-Coupon MTN 28.10.2027	EUR	100,0 %	100,94	118.531,35	0,04
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	340,0 %	123,11	491.519,52	0,18
FR0013310224	1,3750 % Orange EUR MTN 18/30	EUR	100,0 %	108,71	127.660,37	0,05
FR0013513652	0,6250 % Societe Nationale SNCF USD Notes 20/23	USD	400,0 %	100,55	402.196,36	0,15
XS2049782639	1,4050 % Total Capital International GBP MTN 19/31	GBP	100,0 %	96,99	133.662,20	0,05
Allemagne					622.081,97	0,23
DE000A2YNXD3	0,4000 % Freie Hansestadt Bremen EUR Bonds 19/49 S.224	EUR	130,0 %	95,08	145.155,52	0,06
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	50,0 %	103,20	60.592,72	0,02
DE0001102515	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	50,0 %	100,43	58.968,44	0,02
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	30,0 %	92,21	32.485,37	0,01
US500769CG75	2,6000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau JPY Notes 07/37	JPY	10.000,0 %	140,26	126.899,68	0,05
US515110BX12	0,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 20/25 S.40	USD	200,0 %	98,99	197.980,24	0,07
Irlande					53.444,75	0,02
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	40,0 %	113,78	53.444,75	0,02
Italie					1.236.689,85	0,46
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	70,0 %	150,29	123.537,43	0,05
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	90,0 %	162,53	171.773,10	0,06
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	400,0 %	102,54	481.650,97	0,18
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	180,0 %	106,28	224.646,19	0,08
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	80,0 %	120,45	113.158,37	0,04
XS1505573482	0,8750 % Snam EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	103,83	121.923,79	0,05
Japon					3.572.885,84	1,32
XS2242747181	0,1550 % Asahi Group Holdings EUR Notes 20/24	EUR	100,0 %	100,48	117.994,31	0,05
JP13001614A6	2,5000 % Japan Government JPY Bonds 04/34 S.16	JPY	40.000,0 %	129,77	469.657,51	0,17
JP1300301940	2,3000 % Japan Government JPY Bonds 09/39 S.30	JPY	10.000,0 %	132,51	119.887,85	0,05
JP1400021950	2,2000 % Japan Government JPY Bonds 09/49 S.2	JPY	5.000,0 %	139,85	63.265,05	0,02

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP1400081F45	1,4000 %	Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	15.000,0	%	121,65	165.099,18	0,06
JP1103451GCO	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 16/26 S.345	JPY	30.000,0	%	100,93	273.956,01	0,10
JP1103571L10	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/29	JPY	120.000,0	%	100,49	1.091.006,45	0,40
JP1051421L13	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/24	JPY	100.000,0	%	100,82	912.147,57	0,34
XS1843449049	1,1250 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/22	EUR	300,0	%	102,15	359.871,91	0,13
Luxembourg							137.084,20	0,05
EU000A1G0DW4	1,8000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/48	EUR	50,0	%	132,39	77.733,13	0,03
XS2081615473	0,5000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 19/26	EUR	50,0	%	101,08	59.351,07	0,02
Nouvelle-Zélande							116.070,95	0,04
NZGOVDT423C0	5,5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 11/23 S.423	NZD	150,0	%	110,63	116.070,95	0,04
Norvège							239.220,08	0,09
NO0010732555	1,7500 %	Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477	NOK	1.000,0	%	103,23	121.136,84	0,05
XS2050945984	0,1250 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	100,56	118.083,24	0,04
Portugal							135.423,82	0,05
PTOTEXOE0024	1,9500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	%	115,32	135.423,82	0,05
Roumanie							130.268,81	0,05
XS1060842975	3,6250 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	100,0	%	110,93	130.268,81	0,05
Singapour							242.389,33	0,09
XS1750083229	0,5000 %	United Overseas Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,21	242.389,33	0,09
Espagne							877.515,33	0,32
XS2104051433	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	99,90	117.316,47	0,04
XS2058729653	0,3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	101,10	118.716,58	0,04
XS2101349723	0,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	100,38	117.872,63	0,04
ES00000123C7	5,9000 %	Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	200,0	%	132,79	311.880,04	0,12
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	80,0	%	134,64	126.487,16	0,05
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	70,0	%	103,70	85.242,45	0,03
Supranational							1.977.279,57	0,73
US045167EU38	0,6250 %	Asian Development Bank USD Bonds 20/25	USD	400,0	%	99,66	398.647,68	0,15
XS2055744689	0,1500 %	Eurofima EUR MTN 19/34	EUR	50,0	%	96,66	56.752,98	0,02
XS0241594778	1,9000 %	European Investment Bank JPY Bonds 06/26	JPY	50.000,0	%	109,80	496.729,83	0,18
XS0845917342	4,2500 %	European Investment Bank PLN MTN 12/22	PLN	400,0	%	105,88	106.700,26	0,04
US298785HR03	2,8750 %	European Investment Bank USD MTN 18/23	USD	200,0	%	106,14	212.270,04	0,08
US298785DV50	4,8750 %	European Investment Bank USD Bonds 06/36	USD	50,0	%	133,42	66.710,96	0,03
CA459058GN73	2,2000 %	International Bank for Reconstruction & Development CAD Bonds 19/22	CAD	200,0	%	101,59	161.304,22	0,06
US459058JC89	0,8750 %	International Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/30	USD	300,0	%	92,58	277.749,24	0,10
US65562QBN43	0,3750 %	Nordic Investment Bank USD Bonds 20/23	USD	200,0	%	100,21	200.414,36	0,07
Pays-Bas							970.924,90	0,36
AU3CB0241933	3,5000 %	BNG Bank AUD MTN 17/27	AUD	200,0	%	112,18	170.946,69	0,06
XS1882544627	1,0000 %	ING Groep EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	102,94	241.753,39	0,09
NL0000102234	4,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	30,0	%	161,75	56.983,62	0,02
XS1592433038	4,0000 %	Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	200,0	%	107,03	214.059,44	0,08
US822582AD40	6,3750 %	Shell International Finance USD Notes 08/38	USD	200,0	%	143,59	287.181,76	0,11
Royaume-Uni							1.682.986,98	0,62
XS0926785808	2,3750 %	Coca-Cola European Partners EUR Notes 13/25	EUR	100,0	%	109,40	128.473,06	0,05
XS1722897623	0,9500 %	Rentokil Initial EUR MTN 17/24	EUR	100,0	%	103,40	121.424,84	0,04
GB0004893086	4,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	330,0	%	134,71	612.619,90	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB00BN65R313	3,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	120,0 %	143,48	237.274,00	0,09
GB00BYZW3G56	1,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 16/26	GBP	400,0 %	105,80	583.195,18	0,21
États-Unis					11.322.066,98	4,18
XS1619312173	0,8750 % Apple EUR Notes 17/25	EUR	100,0 %	104,14	122.294,03	0,04
XS1374392717	4,3750 % AT&T GBP Notes 16/29	GBP	100,0 %	117,84	162.397,95	0,06
US053332AW26	3,7500 % AutoZone USD Notes 19/29	USD	100,0 %	108,61	108.606,06	0,04
US191216CX63	2,6000 % Coca-Cola USD Notes 20/50	USD	200,0 %	90,16	180.312,38	0,07
US29364GAJ22	2,9500 % Entergy USD Notes 16/26	USD	300,0 %	106,44	319.306,77	0,12
US341081FU66	3,9900 % Florida Power & Light USD Notes 19/49	USD	100,0 %	114,49	114.492,99	0,04
US37045VAH33	5,0000 % General Motors USD Notes 14/35	USD	70,0 %	115,49	80.843,12	0,03
US38141GVM31	4,0000 % Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	300,0 %	108,94	326.832,60	0,12
US49456BAM37	3,1500 % Kinder Morgan USD Notes 17/23	USD	350,0 %	104,33	365.163,33	0,13
US693475AW59	3,4500 % PNC Financial Services Group USD Notes 19/29	USD	100,0 %	108,36	108.357,38	0,04
US912810EW46	6,0000 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	260,0 %	124,59	323.923,44	0,12
US912828ZQ64	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2030	USD	500,0 %	91,11	455.546,85	0,17
US912810PW27	4,3750 % United States Government USD Bonds 08/38	USD	100,0 %	132,55	132.546,87	0,05
US912828TY62	1,6250 % United States Government USD Bonds 12/22	USD	480,0 %	102,44	491.700,00	0,18
US912828R366	1,6250 % United States Government USD Bonds 16/26	USD	120,0 %	103,46	124.153,13	0,05
US912828X885	2,3750 % United States Government USD Bonds 17/27	USD	500,0 %	107,06	535.312,50	0,20
US912810RZ30	2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	520,0 %	107,45	558.756,22	0,21
US912828XT22	2,0000 % United States Government USD Bonds 19/24	USD	700,0 %	105,08	735.546,84	0,27
US912810FS25	2,0000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 06/26	USD	5.139,3 %	118,23	6.075.974,52	2,24
Actions de participation					3.799.587,50	1,40
Chine					1.836.292,50	0,68
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	8.010 USD	229,25	1.836.292,50	0,68
Inde					908.264,30	0,33
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	11.227 USD	80,90	908.264,30	0,33
Singapour					1.055.030,70	0,39
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	4.922 USD	214,35	1.055.030,70	0,39
Parts d'OPC					20.401.912,10	7,54
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in- fee of the target Fund in % p.a.)						
Irlande					4.870.723,53	1,80
IE00B1XNHC34	iShares Global Clean Energy UCITS ETF USD Dist	Shs	377.283 USD	12,91	4.870.723,53	1,80
Luxembourg					15.531.188,57	5,74
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	3.841 USD	1.150,49	4.419.032,09	1,63
LU0419741177	ComStage SICAV - ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Shs	92.478 USD	120,16	11.112.156,48	4,11
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					2.758.315,53	1,02
Obligations					2.758.315,53	1,02
Canada					718.546,15	0,26
US89114QCD88	1,9000 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 19/22	USD	700,0 %	102,65	718.546,15	0,26
Chili					292.204,12	0,11
USP37110AK24	3,7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	275,0 %	106,26	292.204,12	0,11
France					104.987,44	0,04

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US06675GAT22	2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 19/24	USD	100,0 %	104,99	104.987,44	0,04
États-Unis					1.642.577,82	0,61
US00287YBM03	2,3000 % AbbVie USD Notes 20/22	USD	600,0 %	102,89	617.354,76	0,23
US172967LJ87	4,2810 % Citigroup USD FLR-Notes 17/48	USD	100,0 %	115,77	115.769,83	0,04
US46647PAJ57	3,8820 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38	USD	50,0 %	110,20	55.100,39	0,02
US46647PAA49	4,2600 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/48	USD	60,0 %	115,28	69.166,93	0,03
US61744YAK47	3,5910 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/28	USD	100,0 %	108,79	108.786,68	0,04
US655844BY34	4,1500 % Norfolk Southern USD Notes 18/48	USD	50,0 %	112,17	56.083,55	0,02
US871829BG12	3,5500 % Sysco USD Notes 18/25	USD	200,0 %	108,23	216.453,14	0,08
US92343VER15	4,3290 % Verizon Communications USD Notes 18/28	USD	250,0 %	114,49	286.213,73	0,11
US92556HAC16	4,9500 % ViacomCBS USD Notes 20/50	USD	100,0 %	117,65	117.648,81	0,04
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					407.253,12	0,15
Obligations					407.253,12	0,15
États-Unis					407.253,12	0,15
US882508BH65	1,3750 % Texas Instruments USD Notes 20/25	USD	400,0 %	101,81	407.253,12	0,15
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					270.628.030,23	99,96
Dépôts auprès d'établissements financiers					7.205.539,36	2,66
Dépôts à vue					7.205.539,36	2,66
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			697.284,02	0,26
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			6.508.255,34	2,40
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					7.205.539,36	2,66

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-121.534,97	-0,04
Opérations à terme				-121.534,97	-0,04
Contrats à terme sur indice achetés				-190.064,60	-0,07
DJ EURO STOXX 600 Oil & Gas Index Futures 06/21	Ctr	353 EUR	258,90	-99.486,71	-0,04
FTSE China A50 Index Futures 04/21	Ctr	81 USD	17.167,00	-13.371,91	0,00
Hang Seng China Enterprises Index Futures 04/21	Ctr	20 HKD	10.941,50	-47.723,18	-0,02
Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	32 USD	2.192,75	-1.689,41	0,00
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/21	Ctr	34 USD	420,45	-27.793,39	-0,01
Vente de contrats à terme obligataires				68.529,63	0,03
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-26 USD	123,53	10.257,81	0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-30 USD	154,89	58.271,82	0,02
Produits dérivés négociés de gré à gré				-5.926.740,50	-2,19
Opérations de change à terme				-5.926.740,50	-2,19
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-11.629.608,82		393.540,51	0,13
Sold USD / Bought CNY - 23 Jun 2021	USD	-4.659.000,00		-33.061,59	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 07 Apr 2021	USD	-261.356,52		-83,54	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-285.247.663,94		-6.078.992,25	-2,24
Sold USD / Bought EUR - 23 Jun 2021	USD	-8.736.000,00		-117.435,03	-0,04
Sold USD / Bought JPY - 23 Jun 2021	USD	-4.936.000,00		-90.708,60	-0,03
Investissements en produits dérivés				-6.048.275,47	-2,23
Actif/passif net circulant				-1.052.944,44	-0,39
Actif net du Compartiment				270.732.349,68	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie FT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9EY/ISIN: LU2183831655	1.108,53	987,59	--
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533	1.306,74	1.158,70	1.159,30
Actions en circulation		207.962	229.393	7.165
- Catégorie FT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 9EY/ISIN: LU2183831655	204.146	222.747	--
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533	3.816	6.646	7.165
Actifs du Compartiment en millions d'USD		270,7	265,3	8,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions États-Unis	41,64
Luxembourg Parts d'OPC	5,74
Obligations États-Unis	4,94
Actions Allemagne	4,94
Actions Suisse	4,19
Actions Japon	3,88
Actions Danemark	3,64
Actions France	3,27
Actions Royaume-Uni	2,57
Actions Pays-Bas	2,06
Parts dans des organismes de placement Irlande	1,80
Actions autres pays	13,13
Obligations autres pays	6,76
Actions de participation autres pays	1,40
Autres éléments de l'actif net	0,04
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	493.390,39
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	5.036,44
- taux d'intérêt négatif	-5.958,27
Revenu de dividendes	1.136.995,04
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	116.436,23
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	1.745.899,83
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-26.299,91
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-13.659,49
Commission forfaitaire	-346.685,93
Autres frais	-851,73
Total des dépenses	-387.497,06
Résultat net/perte nette	1.358.402,77
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	221.475,65
- opérations sur valeurs mobilières	16.714.065,10
- opérations à terme sur instruments financiers	3.999.775,84
- opérations de change à terme	312.559,22
- opérations de change	1.497.380,75
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	24.103.659,33
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	-9.860,00
- opérations sur valeurs mobilières	9.945.749,50
- opérations à terme sur instruments financiers	941.626,73
- opérations de change à terme	-2.250.022,51
- opérations de change	-19.358,80
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	32.711.794,25

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 262.780.899,82)	270.628.030,23
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	7.205.539,36
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	184.059,61
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	160.877,20
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	13.086,23
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	68.529,63
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	393.540,51
Total de l'actif	278.653.662,77
Dettes bancaires	-406.641,08
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-322.505,62
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-617.866,42
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-63.954,36
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-190.064,60
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-6.320.281,01
Total du passif	-7.921.313,09
Actif net du Compartiment	270.732.349,68

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	265.267.012,22
Souscriptions	9.131.807,14
Rachats	-36.378.263,93
Produit total	32.711.794,25
Actif net du Compartiment à la fin de la période	270.732.349,68

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	229.393
- émises	7.376
- rachetées	-28.807
- à la fin de la période considérée	207.962

Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					80.201.510,95	98,76	
Actions					71.540.897,94	88,10	
Brésil					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
Chine					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
Inde					6.539.782,13	8,05	
INE918101018	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
Indonésie					432.302,07	0,53	
ID1000125503	Ace Hardware Indonesia	Shs	4.117.500	IDR	1.525,00	432.302,07	0,53
Monaco					740.880,00	0,91	
MHY1771G1026	Costamare	Shs	75.600	USD	9,80	740.880,00	0,91
Pérou					871.552,00	1,08	
US84265V1052	Southern Copper	Shs	12.800	USD	68,09	871.552,00	1,08
Russie					2.729.898,41	3,36	
RU0009084396	Magnitogorsk Iron & Steel Works	Shs	3.415.370	USD	0,80	2.729.898,41	3,36
Afrique du Sud					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
Corée du Sud					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
KR7000270009	Kia Motors	Shs	23.856	KRW	82.900,00	1.747.437,51	2,15

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
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
Taiwan					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
Pays-Bas					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
Actions de participation					8.660.613,01	10,66
Chine					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
Russie					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
Thaïlande					411.250,60	0,51
TH6066010R13	Carabao Group (NVDR's)	Shs	99.800	THB 129,00	411.250,60	0,51
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					80.201.510,95	98,76
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.274.471,43	1,57
Dépôts à vue					1.274.471,43	1,57
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.274.471,43	1,57
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.274.471,43	1,57
Actif/passif net circulant					-267.687,99	-0,33
Actif net du Compartiment					81.208.294,39	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628	128,47	108,26	101,42
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	1.600,84	1.351,08	1.268,72
Actions en circulation	537.827	559.792	604.449
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628	537.788	559.714	603.004
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	39	78	1.445
Actifs du Compartiment en millions d'USD	81,2	71,1	68,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions Chine	31,24
Actions Taiwan	16,15
Actions Corée du Sud	15,82
Actions de participation Russie	9,43
Actions Inde	8,05
Actions Hong Kong	4,73
Actions Russie	3,36
Actions Afrique du Sud	2,48
Actions Brésil	2,20
Actions autres pays	4,07
Actions de participation autres pays	1,23
Autres éléments de l'actif net	1,24
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	80.201.510,95
(Valeur d'acquisition USD 69.523.321,09)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.274.471,43
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	155.260,44
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	7.920,53
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	268.330,18
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	81.907.493,53
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-45.637,12
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-403.162,41
Impôt sur les plus-values	-83.145,00
À payer (autres)	-167.254,61
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-699.199,14
Actif net du Compartiment	81.208.294,39

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	71.070.859,37
Souscriptions	2.303.528,33
Rachats	-5.650.592,45
Distribution	-37.712,27
Produit total	13.522.211,41
Actif net du Compartiment à la fin de la période	81.208.294,39

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	559.792
- émises	16.446
- rachetées	-38.411
- à la fin de la période considérée	537.827

Allianz Global Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					347.949.781,70	95,29
Actions					344.488.106,70	94,34
Australie					6.373.755,70	1,75
AU000000CSL8	CSL	Shs	31.608 AUD	264,65	6.373.755,70	1,75
Canada					1.791.583,38	0,49
CA25675T1075	Dollarama	Shs	43.200 CAD	52,24	1.791.583,38	0,49
Chine					10.994.089,67	3,01
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	83.900 HKD	610,00	6.583.354,77	1,80
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	75.230 USD	58,63	4.410.734,90	1,21
Danemark					10.083.560,62	2,76
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	147.371 DKK	433,35	10.083.560,62	2,76
France					16.216.749,45	4,44
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	10.393 EUR	566,10	6.908.968,60	1,89
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	61.563 EUR	128,75	9.307.780,85	2,55
Allemagne					15.318.190,85	4,20
DE000A1EWW0	adidas	Shs	22.509 EUR	264,90	7.001.922,45	1,92
DE0005158703	Bechtle	Shs	9.100 EUR	158,50	1.693.751,90	0,47
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	21.370 EUR	263,90	6.622.516,50	1,81
Hong Kong					6.674.690,83	1,83
HK0000069689	AIA Group	Shs	550.255 HKD	94,30	6.674.690,83	1,83
Irlande					12.062.050,65	3,30
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	43.303 USD	278,55	12.062.050,65	3,30
Japon					7.732.096,81	2,12
JP3236200006	Keyence	Shs	17.000 JPY	50.270,00	7.732.096,81	2,12
Espagne					3.795.699,67	1,04
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	53.233 EUR	60,72	3.795.699,67	1,04
Suède					13.039.288,18	3,57
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	191.423 SEK	252,50	5.548.811,24	1,52
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	122.646 SEK	532,00	7.490.476,94	2,05
Suisse					21.341.062,66	5,84
CH0038863350	Nestlé	Shs	53.826 CHF	105,64	6.035.001,74	1,65
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	6.040 CHF	1.202,50	7.708.660,58	2,11
CH0012032048	Roche Holding	Shs	23.439 CHF	305,40	7.597.400,34	2,08
Royaume-Uni					4.424.944,11	1,21
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	78.487 GBP	40,91	4.424.944,11	1,21
États-Unis					214.640.344,12	58,78
US00287Y1091	AbbVie	Shs	41.134 USD	106,79	4.392.699,86	1,20
US00724F1012	Adobe	Shs	13.132 USD	465,46	6.112.420,72	1,67
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	103.833 USD	124,84	12.962.511,72	3,55
US0231351067	Amazon.com	Shs	4.313 USD	3.055,29	13.177.465,77	3,61
US0258161092	American Express	Shs	58.590 USD	143,49	8.407.079,10	2,30
US0311001004	AMETEK	Shs	58.961 USD	127,44	7.513.989,84	2,06
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	89.108 USD	65,59	5.844.593,72	1,60
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	3.846 USD	2.334,89	8.979.986,94	2,46
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions	Shs	46.789 USD	169,09	7.911.552,01	2,17
US12572Q1058	CME Group	Shs	23.770 USD	204,94	4.871.423,80	1,33
US2166484020	Cooper Companies	Shs	26.464 USD	384,89	10.185.728,96	2,79
US2788651006	Ecolab	Shs	44.812 USD	215,00	9.634.580,00	2,64
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	37.086 USD	295,13	10.945.191,18	3,00
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	16.755 USD	288,00	4.825.440,00	1,32
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	11.106 USD	276,65	3.072.474,90	0,84
US3841091040	Graco	Shs	65.662 USD	72,18	4.739.483,16	1,30
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	33.749 USD	139,75	4.716.422,75	1,29
US4612021034	Intuit	Shs	29.416 USD	373,66	10.991.582,56	3,01
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	8.035 USD	726,49	5.837.347,15	1,60
US5950171042	Microchip Technology	Shs	60.751 USD	150,11	9.119.332,61	2,50
US5949181045	Microsoft	Shs	70.497 USD	231,85	16.344.729,45	4,48
US7766961061	Roper Technologies	Shs	15.206 USD	403,01	6.128.170,06	1,68

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US78409V1044	S&P Global	Shs	23.698	USD 352,78	8.360.180,44	2,29
US9078181081	Union Pacific	Shs	29.306	USD 221,13	6.480.435,78	1,77
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	34.234	USD 373,56	12.788.453,04	3,50
US92826C8394	Visa -A-	Shs	48.594	USD 211,90	10.297.068,60	2,82
Actions de participation					3.461.675,00	0,95
Chine					3.461.675,00	0,95
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	15.100	USD 229,25	3.461.675,00	0,95
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					347.949.781,70	95,29
Dépôts auprès d'établissements financiers					5.901.854,19	1,62
Dépôts à vue					5.901.854,19	1,62
	State Street Bank International					
	GmbH. Luxembourg Branch	USD			5.061.854,19	1,39
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			840.000,00	0,23
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					5.901.854,19	1,62

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-411.949,19	-0,11
Opérations de change à terme				-411.949,19	-0,11
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2021	AUD	-1.111.965,07		-2.636,42	0,00
Sold AUD / Bought GBP - 30 Apr 2021	AUD	-1.716,36		9,27	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 30 Apr 2021	CAD	-329.329,50		-1.951,20	0,00
Sold CAD / Bought GBP - 30 Apr 2021	CAD	-477,49		1,15	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 30 Apr 2021	CHF	-2.981.241,87		-3.219,73	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 30 Apr 2021	CHF	-4.258,13		43,47	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 29 Apr 2021	DKK	-9.661.461,74		-27,50	0,00
Sold DKK / Bought GBP - 29 Apr 2021	DKK	-14.004,98		23,55	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 30 Apr 2021	EUR	-6.391,95		79,37	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-479.852,91		7.649,12	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2021	GBP	-455.681,04		-6.508,52	0,00
Sold GBP / Bought USD - 30 Apr 2021	GBP	-3.091,66		-1,30	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 30 Apr 2021	HKD	-15.903.279,85		-21.134,60	0,00
Sold HKD / Bought GBP - 30 Apr 2021	HKD	-22.814,91		0,63	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 30 Apr 2021	JPY	-145.651.276,00		8.110,48	0,00
Sold JPY / Bought GBP - 30 Apr 2021	JPY	-184.708,00		28,09	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 30 Apr 2021	SEK	-15.374.194,20		9.749,49	0,00
Sold SEK / Bought GBP - 30 Apr 2021	SEK	-22.760,58		41,88	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-35.875.053,88		-402.150,24	-0,11
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2021	USD	-55.336,66		-56,18	0,00
Investissements en produits dérivés				-411.949,19	-0,11
Actif/passif net circulant				11.693.282,72	3,20
Actif net du Compartiment				365.132.969,42	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: 921 896/ISIN: LU0101257581	16,84	14,58	14,03
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: 921 898/ISIN: LU0101258399	19,98	17,36	16,80
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: 804 573/ISIN: LU0156497637	24,33	20,96	19,98
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QGA/ISIN: LU1479564798	1.640,81	1.418,22	1.312,10
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0G/ISIN: LU1677195973	--	118,34	112,99
- Catégorie WQ (H-EUR) (distribution)	WKN: A2P D92/ISIN: LU1951921540	1.215,87	1.049,59	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1X B8M/ISIN: LU1017782662	2.306,96	1.983,89	1.880,50
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P D91/ISIN: LU1951921466	1.219,05	1.052,30	--
- Catégorie IT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P CB7/ISIN: LU1942583722	1.353,19	1.249,90	1.159,42
- Catégorie WT (H-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P D93/ISIN: LU1951921623	1.226,02	1.053,68	--
- Catégorie YT (H-GBP) (capitalisation)	WKN: A2D J38/ISIN: LU1543697160	79,75	68,73	63,29
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: 921 893/ISIN: LU0101244092	20,83	17,98	16,14
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802	1.739,08	1.494,15	1.330,20
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 6KE/ISIN: LU1706852966	14,12	12,14	10,82
Actions en circulation		4.495.361	4.881.262	6.687.476
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: 921 896/ISIN: LU0101257581	3.291.168	3.473.576	3.473.136
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: 921 898/ISIN: LU0101258399	426.748	423.597	446.826
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: 804 573/ISIN: LU0156497637	17.617	18.151	19.221
- Catégorie IT8 (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QGA/ISIN: LU1479564798	10	10	10
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0G/ISIN: LU1677195973	--	10	10
- Catégorie WQ (H-EUR) (distribution)	WKN: A2P D92/ISIN: LU1951921540	6.311	6.308	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1X B8M/ISIN: LU1017782662	57.453	23.546	33.053
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P D91/ISIN: LU1951921466	29.711	29.696	--
- Catégorie IT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P CB7/ISIN: LU1942583722	9.733	9.733	10.906
- Catégorie WT (H-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P D93/ISIN: LU1951921623	36	113	--
- Catégorie YT (H-GBP) (capitalisation)	WKN: A2D J38/ISIN: LU1543697160	132	132	1.309

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: 921 893/ISIN: LU0101244092	619.693	715.580	667.995
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802	29.368	30.563	31.614
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2H 6KE/ISIN: LU1706852966	7.381	150.249	287.252
Actifs du Compartiment en millions d'USD		365,1	243,5	248,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	58,78
Suisse	5,84
France	4,44
Allemagne	4,20
Chine	3,96
Suède	3,57
Irlande	3,30
Danemark	2,76
Japon	2,12
Autres pays	6,32
Autres éléments de l'actif net	4,71
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-2.459,57
Revenu de dividendes	1.068.801,75
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	20.319,75
Total des produits	1.086.661,93
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-31.765,79
Commission forfaitaire	-1.548.422,12
Autres frais	-951,56
Total des dépenses	-1.581.139,47
Résultat net/perte nette	-494.477,54
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	12.872.931,46
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	263.861,60
- opérations de change	127.797,62
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	12.770.113,14
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	28.073.504,96
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-447.447,09
- opérations de change	-2.941,81
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	40.393.229,20

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	347.949.781,70
(Valeur d'acquisition USD 264.448.121,42)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	5.901.854,19
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	117.835,35
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	12.507.234,40
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	25.736,50
Total de l'actif	366.502.442,14
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	-351.288,99
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-236.467,46
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-344.030,58
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-437.685,69
Total du passif	-1.369.472,72
Actif net du Compartiment	365.132.969,42

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	243.508.298,93
Souscriptions	142.412.892,49
Rachats	-61.181.122,27
Distribution	-328,93
Produit total	40.393.229,20
Actif net du Compartiment à la fin de la période	365.132.969,42

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	4.881.262
- émises	385.864
- rachetées	-771.765
- à la fin de la période considérée	4.495.361

Allianz Global Equity Growth

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.394.428.756,12	100,92
Actions					1.312.433.992,32	94,99
Australie					6.905.305,31	0,50
AU000000CSL8	CSL	Shs	34.244 AUD	264,65	6.905.305,31	0,50
Brésil					38.982.659,20	2,82
KYG851581069	StoneCo -A-	Shs	636.140 USD	61,28	38.982.659,20	2,82
Chine					47.701.309,49	3,45
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	607.918 HKD	610,00	47.701.309,49	3,45
Danemark					94.166.555,21	6,82
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	777.015 DKK	289,10	35.468.316,62	2,57
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	68.642 DKK	948,80	10.283.185,90	0,75
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	150.797 DKK	1.238,50	29.488.439,78	2,13
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	276.612 DKK	433,35	18.926.612,91	1,37
France					48.861.002,43	3,54
FR0000120321	L'Oréal	Shs	44.326 EUR	327,50	17.047.040,12	1,24
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	47.857 EUR	566,10	31.813.962,31	2,30
Allemagne					120.417.511,82	8,71
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	89.296 EUR	264,90	27.777.496,42	2,01
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	461.746 EUR	35,64	19.322.309,84	1,40
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	72.722 EUR	203,40	17.369.843,27	1,26
DE0006452907	Nemetschek	Shs	189.406 EUR	53,80	11.966.169,35	0,86
DE0007164600	SAP	Shs	176.829 EUR	103,88	21.570.716,38	1,56
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	226.013 EUR	84,44	22.410.976,56	1,62
Hong Kong					24.415.099,70	1,77
HK0000069689	AIA Group	Shs	2.012.757 HKD	94,30	24.415.099,70	1,77
Irlande					18.402.458,58	1,33
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	158.366 EUR	71,45	13.287.501,22	0,96
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	60.877 EUR	71,55	5.114.957,36	0,37
Japon					22.675.415,52	1,64
JP3236200006	Keyence	Shs	31.350 JPY	50.270,00	14.258.896,18	1,03
JP3922950005	MonotaRO	Shs	310.700 JPY	2.994,00	8.416.519,34	0,61
Nouvelle-Zélande					14.545.217,13	1,05
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	299.643 NZD	69,40	14.545.217,13	1,05
Suède					36.039.131,80	2,61
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	527.669 SEK	252,50	15.295.631,55	1,11
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	183.156 SEK	532,00	11.186.062,28	0,81
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	104.248 SEK	798,60	9.557.437,97	0,69
Suisse					75.177.098,81	5,44
CH0013841017	Lonza Group	Shs	25.533 CHF	531,00	14.389.750,58	1,04
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	16.387 CHF	1.202,50	20.914.208,77	1,51
CH0418792922	Sika	Shs	86.945 CHF	268,80	24.804.517,09	1,80
CH0311864901	VAT Group	Shs	53.779 CHF	264,00	15.068.622,37	1,09
Pays-Bas					69.033.780,15	5,00
NL0010273215	ASML Holding	Shs	114.017 EUR	515,60	69.033.780,15	5,00
États-Unis					695.111.447,17	50,31
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	102.883 USD	92,66	9.533.138,78	0,69
US00724F1012	Adobe	Shs	98.191 USD	465,46	45.703.982,86	3,31
US0162551016	Align Technology	Shs	23.478 USD	524,33	12.310.219,74	0,89
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	6.851 USD	2.046,47	14.020.365,97	1,01
US0231351067	Amazon.com	Shs	18.105 USD	3.055,29	55.316.025,45	4,00
US0382221051	Applied Materials	Shs	128.294 USD	126,76	16.262.547,44	1,18
US1488061029	Catalent	Shs	121.805 USD	103,57	12.615.343,85	0,91
US2166484020	Cooper Companies	Shs	64.474 USD	384,89	24.815.397,86	1,80
US2788651006	Ecolab	Shs	67.081 USD	215,00	14.422.415,00	1,04
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	219.929 USD	82,85	18.221.117,65	1,32
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	87.775 USD	295,13	25.905.035,75	1,87
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	74.334 USD	288,00	21.408.192,00	1,55
US4612021034	Intuit	Shs	44.729 USD	373,66	16.713.438,14	1,21

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	25.908 USD	726,49	18.821.902,92	1,36
US5261071071	Lennox International	Shs	42.989 USD	316,26	13.595.701,14	0,98
US5949181045	Microsoft	Shs	261.678 USD	231,85	60.670.044,30	4,39
US55354G1004	MSCI	Shs	79.317 USD	417,51	33.115.640,67	2,40
US6541061031	NIKE -B-	Shs	156.491 USD	132,95	20.805.478,45	1,51
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	153.314 USD	236,54	36.264.893,56	2,62
US73278L1052	Pool	Shs	52.363 USD	342,37	17.927.520,31	1,30
US7782961038	Ross Stores	Shs	128.064 USD	120,38	15.416.344,32	1,12
US78409V1044	S&P Global	Shs	138.889 USD	352,78	48.997.261,42	3,55
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	16.963 USD	746,22	12.658.129,86	0,92
US8522341036	Square -A-	Shs	123.065 USD	212,83	26.191.923,95	1,89
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	48.644 USD	414,21	20.148.831,24	1,46
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	29.863 USD	373,56	11.155.622,28	0,81
US92826C8394	Visa -A-	Shs	257.039 USD	211,90	54.466.564,10	3,94
US98978V1035	Zoetis	Shs	112.254 USD	157,04	17.628.368,16	1,28
Actions de participation					81.994.763,80	5,93
Chine					40.132.963,50	2,90
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	175.062 USD	229,25	40.132.963,50	2,90
Inde					19.258.164,10	1,39
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	238.049 USD	80,90	19.258.164,10	1,39
Singapour					22.603.636,20	1,64
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	105.452 USD	214,35	22.603.636,20	1,64
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.394.428.756,12	100,92
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.342.689,55	0,09
Dépôts à vue					1.342.689,55	0,09
	State Street Bank International					
	GmbH, Luxembourg Branch	USD			192.689,55	0,01
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.150.000,00	0,08
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.342.689,55	0,09

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.334.752,96	-0,10
Opérations de change à terme				-1.334.752,96	-0,10
Sold AUD / Bought EUR - 14 May 2021	AUD	-913.266,66		-16.169,88	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-6.566.651,35		158.874,32	0,01
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021	CHF	-780,11		10,34	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2021	DKK	-57.096.700,60		-1.029,69	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 14 May 2021	EUR	-152.687,22		-568,49	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-1.643.100,27		-2.863,86	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2021	EUR	-2.579.544,17		-495,15	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-791.890,14		4.496,58	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 14 May 2021	EUR	-2.387.408,50		47.033,99	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-517.419,74		-107,73	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 14 May 2021	EUR	-316.541,89		-2.846,57	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 14 May 2021	EUR	-771.692,03		-5.162,00	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-38.494.429,31		680.989,27	0,04
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-678.499,64		-27.602,10	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 14 May 2021	HKD	-63.694.182,33		-158.535,25	-0,01
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-265.019.506,00		64.650,57	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 14 May 2021	NZD	-1.322.615,99		1.849,27	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-25.898.291,23		25.812,51	0,00
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-14.805,16		-637,91	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-105.793.617,81		-2.102.451,18	-0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en produits dérivés				-1.334.752,96	-0,10
Actif/passif net circulant	USD			-12.712.260,88	-0,91
Actif net du Compartiment	USD			1.381.724.431,83	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie PT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D TGX/ISIN: LU1633809600	1.217,80	1.064,65	--
- Catégorie RT (CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MSD/ISIN: LU2014481589	145,75	123,98	97,45
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2D S4J/ISIN: LU1625122699	119,92	104,95	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGQ/ISIN: LU1633808628	120,23	105,00	--
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGR/ISIN: LU1633808891	121,06	106,28	--
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2D S4L/ISIN: LU1625122855	964,62	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGL/ISIN: LU1633808206	1.207,35	1.052,11	--
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGM/ISIN: LU1633808388	1.218,20	1.064,78	--
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGW/ISIN: LU1633809436	1.182,27	1.029,93	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGT/ISIN: LU1633809196	120,75	105,20	--
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGU/ISIN: LU1633809279	121,60	106,45	--
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	1.823,41	1.588,92	1.204,92
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602	179.268,19	155.742,49	121.061,74
- Catégorie W20 (EUR) (distribution)	WKN: A2Q JLX/ISIN: LU2264182291	1.076,78	--	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TGP/ISIN: LU1633808545	12,23	10,66	--
- Catégorie PT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TGV/ISIN: LU1633809352	1.232,81	1.069,41	--
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	1.953,98	1.693,37	1.234,57
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TG0/ISIN: LU1633809949	1.011,01	--	--
Actions en circulation		145.704	146.686	91.030
- Catégorie PT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D TGX/ISIN: LU1633809600	11	11	--
- Catégorie RT (CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MSD/ISIN: LU2014481589	11	11	11
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2D S4J/ISIN: LU1625122699	495	226	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGQ/ISIN: LU1633808628	2.123	10	--
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGR/ISIN: LU1633808891	456	1.273	--
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2D S4L/ISIN: LU1625122855	6.001	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGL/ISIN: LU1633808206	2.217	1	--
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGM/ISIN: LU1633808388	2.404	10	--
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGW/ISIN: LU1633809436	1	1	--

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGT/ISIN: LU1633809196	105	10	--
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TGU/ISIN: LU1633809279	100	100	--
- Catégorie W (H-EUR) (distribution)	WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	44.339	31.652	30.889
- Catégorie WT9 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602	5.322	5.200	2.519
- Catégorie W20 (EUR) (distribution)	WKN: A2Q JLX/ISIN: LU2264182291	6.101	--	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TGP/ISIN: LU1633808545	1.943	113	--
- Catégorie PT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TGV/ISIN: LU1633809352	1	1	--
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	74.074	108.067	57.610
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TGO/ISIN: LU1633809949	1	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD		1.381,7	0,0	445,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	50,31
Allemagne	8,71
Danemark	6,82
Chine	6,35
Suisse	5,44
Pays-Bas	5,00
France	3,54
Brésil	2,82
Suède	2,61
Autres pays	9,32
Autres actifs nets ¹⁾	-0,92
Actif net	100,00

¹⁾ Total des investissements en valeurs mobilières : 100,92 % de l'actif net.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-2.163,64
Revenu de dividendes	2.770.400,36
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	2.768.236,72
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-74.034,27
Commission forfaitaire	-4.786.817,02
Autres frais	-5.971,12
Total des dépenses	-4.866.822,41
Résultat net/perte nette	-2.098.585,69
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	83.530.621,98
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-149.640,53
- opérations de change	4.821.037,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	86.103.432,76
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	110.247.146,01
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-1.120.181,50
- opérations de change	-970,15
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	195.229.427,12

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 972.430.734,88)	1.394.428.756,12
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	1.342.689,55
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	392.660,37
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	5.669,99
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.656.052,93
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	983.716,85
Total de l'actif	1.400.809.545,81
Dettes bancaires	-2.176.256,31
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-13.724.831,43
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-865.556,43
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-2.318.469,81
Total du passif	-19.085.113,98
Actif net du Compartiment	1.381.724.431,83

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	1.190.399.691,43
Souscriptions	368.169.089,46
Rachats	-372.036.633,76
Distribution	-37.142,42
Produit total	195.229.427,12
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.381.724.431,83

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	146.686
- émises	72.948
- rachetées	-73.929
- à la fin de la période considérée	145.705

Allianz Global Equity Insights

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					594.909.018,97	95,51	
Actions					594.909.018,97	95,51	
Bermudes					11.984.821,80	1,92	
MHY2065G1219	DHT Holdings	Shs	2.038.235	USD	5,88	11.984.821,80	1,92
Canada					17.232.477,71	2,77	
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	231.150	USD	19,51	4.509.736,50	0,73
CA67077M1086	Nutrien	Shs	232.736	CAD	68,86	12.722.741,21	2,04
Chine					15.596.966,41	2,50	
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	2.138.000	HKD	8,00	2.200.154,36	0,35
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	547.500	HKD	92,55	6.518.024,83	1,05
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	1.590.000	HKD	19,20	3.926.935,94	0,63
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	245.300	CNY	78,99	2.951.851,28	0,47
France					12.366.429,10	1,98	
FR0010411983	SCOR	Shs	60.445	EUR	29,50	2.093.926,99	0,33
FR0013227113	SOITEC	Shs	29.725	EUR	171,80	5.996.863,44	0,96
FR0000120271	TOTAL	Shs	91.690	EUR	39,71	4.275.638,67	0,69
Allemagne					7.092.233,06	1,14	
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	77.430	EUR	78,00	7.092.233,06	1,14
Inde					18.324.803,84	2,94	
INE599M01018	Just Dial	Shs	509.305	INR	863,00	6.001.743,94	0,96
MU0295S00016	MakeMyTrip	Shs	162.910	USD	31,28	5.095.824,80	0,82
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	263.427	INR	2.009,20	7.227.235,10	1,16
Japon					50.359.055,42	8,08	
JP3788600009	Hitachi	Shs	360.700	JPY	5.004,00	16.330.629,27	2,62
JP3854600008	Honda Motor	Shs	74.500	JPY	3.319,00	2.237.190,68	0,36
JP3143600009	ITOCHU	Shs	180.500	JPY	3.587,00	5.857.982,36	0,94
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	1.517.000	JPY	591,70	8.121.320,06	1,30
JP3720800006	NSK	Shs	931.100	JPY	1.135,00	9.561.624,07	1,53
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings	Shs	220.900	JPY	2.611,00	5.218.456,46	0,84
JP3435000009	Sony	Shs	28.900	JPY	11.595,00	3.031.852,52	0,49
Singapour					16.660.952,32	2,67	
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	352.400	HKD	75,30	3.413.393,36	0,55
SG101001701	DBS Group Holdings	Shs	615.700	SGD	28,92	13.247.558,96	2,12
Corée du Sud					6.387.684,12	1,03	
KR7069960003	Hyundai Department Store	Shs	35.195	KRW	90.700,00	2.820.575,66	0,46
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	35.105	KRW	115.000,00	3.567.108,46	0,57
Suisse					8.692.509,29	1,40	
CH0012005267	Novartis	Shs	100.975	CHF	81,11	8.692.509,29	1,40
Pays-Bas					20.839.228,70	3,35	
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com	Shs	46.855	EUR	76,32	4.199.266,53	0,68
NL0000009538	Philips	Shs	207.720	EUR	48,87	11.919.426,33	1,91
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	264.083	EUR	15,22	4.720.535,84	0,76
Turquie					3.740.664,15	0,60	
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi	Shs	4.606.487	TRY	6,77	3.740.664,15	0,60
Royaume-Uni					40.093.188,79	6,44	
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	880.590	GBP	5,55	6.730.296,47	1,08
GB0030913577	BT Group	Shs	6.324.410	GBP	1,57	13.725.867,19	2,20
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	354.055	GBP	30,82	15.037.787,63	2,42
VGG6702A1084	Ocean Outdoor	Shs	593.450	USD	7,75	4.599.237,50	0,74
États-Unis					365.538.004,26	58,69	
US00187Y1001	API Group	Shs	257.580	USD	19,98	5.146.448,40	0,83
US0453271035	Aspen Technology	Shs	102.305	USD	143,55	14.685.882,75	2,36
US05352A1007	Avantor	Shs	271.655	USD	28,45	7.728.584,75	1,24
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	80.145	USD	139,28	11.162.595,60	1,79
US0605051046	Bank of America	Shs	234.130	USD	38,99	9.128.728,70	1,47
US13462K1097	Camping World Holdings -A-	Shs	267.310	USD	36,79	9.834.334,90	1,58
US1638511089	Chemours	Shs	121.940	USD	27,78	3.387.493,20	0,54
US1844991018	Clean Energy Fuels	Shs	1.141.745	USD	13,21	15.082.451,45	2,42

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US2074101013	CONMED	Shs	57.491 USD	130,06	7.477.279,46	1,20
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	88.065 USD	53,43	4.705.312,95	0,76
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	163.040 USD	88,59	14.443.713,60	2,32
US26210C1045	Dropbox -A-	Shs	459.935 USD	26,25	12.073.293,75	1,94
US37045V1008	General Motors	Shs	152.285 USD	58,51	8.910.195,35	1,43
US3886891015	Graphic Packaging Holding	Shs	894.935 USD	18,58	16.627.892,30	2,67
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	151.945 USD	67,71	10.288.195,95	1,65
US4198701009	Hawaiian Electric Industries	Shs	286.280 USD	44,52	12.745.185,60	2,05
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	124.385 USD	87,13	10.837.665,05	1,74
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	32.735 USD	190,79	6.245.510,65	1,00
US45073V1089	ITT	Shs	203.800 USD	90,45	18.433.710,00	2,96
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	188.965 USD	60,73	11.475.844,45	1,84
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	58.835 USD	154,48	9.088.830,80	1,46
US5010441013	Kroger	Shs	312.205 USD	38,08	11.888.766,40	1,91
US5132721045	Lamb Weston Holdings	Shs	77.595 USD	78,92	6.123.797,40	0,98
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	64.040 USD	53,60	3.432.544,00	0,55
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Shs	70.363 USD	121,52	8.550.511,76	1,37
US57686G1058	Matson	Shs	88.775 USD	67,49	5.991.424,75	0,96
US60770K1079	Moderna	Shs	91.890 USD	118,49	10.888.046,10	1,75
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	109.200 USD	79,09	8.636.628,00	1,39
US68389X1054	Oracle	Shs	282.080 USD	70,55	19.900.744,00	3,19
US6903701018	Overstock.com	Shs	68.045 USD	65,12	4.431.090,40	0,71
US82837P4081	Silvergate Capital -A-	Shs	78.815 USD	139,51	10.995.480,65	1,77
US83001A1025	Six Flags Entertainment	Shs	230.391 USD	47,29	10.895.190,39	1,75
US8793691069	Teleflex	Shs	26.205 USD	414,79	10.869.571,95	1,74
US88033G4073	Tenet Healthcare	Shs	247.050 USD	53,15	13.130.707,50	2,11
US9100471096	United Airlines Holdings	Shs	94.960 USD	58,21	5.527.621,60	0,89
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	118.925 USD	71,78	8.536.436,50	1,37
US9837931008	XPO Logistics	Shs	50.220 USD	124,06	6.230.293,20	1,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					594.909.018,97	95,51
Dépôts auprès d'établissements financiers					14.094.848,46	2,26
Dépôts à vue					14.094.848,46	2,26
	State Street Bank International					
	GmbH. Luxembourg Branch	USD			13.484.848,46	2,16
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			610.000,00	0,10
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					14.094.848,46	2,26

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-813.958,12	-0,13
Opérations de change à terme				-813.958,12	-0,13
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-1.597.543,70		11.364,06	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-36.616.810,51		-825.322,18	-0,13
Investissements en produits dérivés				-813.958,12	-0,13
Actif/passif net circulant				14.680.510,24	2,36
Actif net du Compartiment				622.870.419,55	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725	173,96	121,03	110,96
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410	177,55	124,28	113,32
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998	176,85	123,48	113,90
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766	1.846,63	1.279,75	1.156,66
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568	1.813,80	1.255,89	1.138,48
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D W0K/ISIN: LU1677196609	182,98	126,92	115,33
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0H/ISIN: LU1677196278	171,28	118,70	107,48
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3R/ISIN: LU1992126646	1.494,01	1.032,41	--
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290	1.719,01	1.192,41	1.026,49
- Catégorie I (GBP) (distribution)	WKN: A2A T0B/ISIN: LU1508477020	1.858,03	1.377,00	1.212,37
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D MMN/ISIN: LU1574760762	19,65	13,63	11,62
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D W0J/ISIN: LU1677196435	--	11,35	9,59
Actions en circulation		1.708.156	1.519.261	697.610
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725	1.386.914	1.385.946	604.175
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410	24.930	2.806	4.007
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998	102.956	54.474	65.648
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766	34.618	2.367	4.194
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568	174	99	61
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D W0K/ISIN: LU1677196609	7.813	3.477	9
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0H/ISIN: LU1677196278	195	24	13
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3R/ISIN: LU1992126646	114.241	58.398	--
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290	17.063	51	1.277
- Catégorie I (GBP) (distribution)	WKN: A2A T0B/ISIN: LU1508477020	220	308	411
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D MMN/ISIN: LU1574760762	19.032	11.189	14.922
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D W0J/ISIN: LU1677196435	--	122	2.892
Actifs du Compartiment en millions d'USD		622,9	280,3	89,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	58,69
Japon	8,08
Royaume-Uni	6,44
Pays-Bas	3,35
Inde	2,94
Canada	2,77
Singapour	2,67
Chine	2,50
Autres pays	8,07
Autres éléments de l'actif net	4,49
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	709,23
- taux d'intérêt négatif	-567,37
Revenu de dividendes	2.180.446,31
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	126,15
Total des produits	2.180.714,32
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-79.120,51
Commission forfaitaire	-3.203.416,79
Autres frais	-1.145,20
Total des dépenses	-3.283.682,50
Résultat net/perte nette	-1.102.968,18
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	71.807.733,22
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-248.844,95
- opérations de change	1.054.681,50
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	71.510.601,59
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	59.677.737,87
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-813.037,35
- opérations de change	-9.639,13
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	130.365.662,98

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	594.909.018,97
(Valeur d'acquisition USD 516.964.243,83)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	14.094.848,46
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	761.646,30
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	33.828.826,94
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.527.294,74
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	11.364,06
Total de l'actif	645.132.999,47
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-87.299,70
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-20.185.730,39
Impôt sur les plus-values	-415.337,97
À payer (autres)	-748.889,68
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-825.322,18
Total du passif	-22.262.579,92
Actif net du Compartiment	622.870.419,55

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	280.257.988,16
Souscriptions	331.617.140,58
Rachats	-119.273.435,40
Distribution	-96.936,77
Produit total	130.365.662,98
Actif net du Compartiment à la fin de la période	622.870.419,55

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.519.261
- émises	554.988
- rachetées	-366.093
- à la fin de la période considérée	1.708.156

Allianz Global Equity Unconstrained

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					328.092.611,13	95,41
Actions					315.478.506,20	91,74
Australie					4.500.764,41	1,31
AU000000CSL8	CSL	Shs	26.210	AUD	264,65	1,31
Canada					6.448.740,69	1,87
CA25675T1075	Dollarama	Shs	182.600	CAD	52,24	1,87
Chine					11.135.545,07	3,24
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	166.650	HKD	610,00	3,24
Danemark					12.811.167,90	3,73
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	219.870	DKK	433,35	3,73
France					8.163.162,00	2,37
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	14.420	EUR	566,10	2,37
Allemagne					13.317.363,00	3,87
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	26.920	EUR	264,90	2,07
DE0005158703	Bechtle	Shs	39.030	EUR	158,50	1,80
Irlande					7.225.267,41	2,10
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	30.460	USD	278,55	2,10
Suède					22.036.693,22	6,41
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	558.275	SEK	252,50	4,01
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	158.740	SEK	532,00	2,40
Suisse					26.266.681,11	7,64
CH0038863350	Nestlé	Shs	134.070	CHF	105,64	3,72
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	12.390	CHF	1.202,50	3,92
Royaume-Uni					3.891.324,01	1,13
GB0001826634	Diploma	Shs	129.830	GBP	25,54	1,13
États-Unis					199.681.797,38	58,07
US00724F1012	Adobe	Shs	29.030	USD	465,46	3,35
US0162551016	Align Technology	Shs	15.080	USD	524,33	1,96
US0231351067	Amazon.com	Shs	4.980	USD	3.055,29	3,77
US0258161092	American Express	Shs	57.270	USD	143,49	2,04
US0311001004	AMETEK	Shs	117.940	USD	127,44	3,72
US2166484020	Cooper Companies	Shs	39.600	USD	384,89	3,77
US2788651006	Ecolab	Shs	36.685	USD	215,00	1,95
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	30.540	USD	295,13	2,23
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	54.200	USD	288,00	3,87
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	55.080	USD	276,65	3,77
US3841091040	Graco	Shs	100.055	USD	72,18	1,79
US4612021034	Intuit	Shs	38.400	USD	373,66	3,55
US5950171042	Microchip Technology	Shs	101.660	USD	150,11	3,78
US7766961061	Roper Technologies	Shs	38.010	USD	403,01	3,79
US78409V1044	S&P Global	Shs	45.200	USD	352,78	3,95
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	31.050	USD	451,47	3,47
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	42.925	USD	373,56	3,97
US92826C8394	Visa -A-	Shs	63.550	USD	211,90	3,34
Actions de participation					12.614.104,93	3,67
Chine					12.614.104,93	3,67
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	32.520	USD	229,25	1,85
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group (ADR's)	Shs	519.600	USD	14,16	1,82
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					328.092.611,13	95,41
Dépôts auprès d'établissements financiers					147.692,49	0,04
Dépôts à vue					147.692,49	0,04
	State Street Bank International					
	GmbH, Luxembourg Branch	EUR			147.692,49	0,04
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					147.692,49	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-60.923,59	-0,02
Opérations de change à terme				-60.923,59	-0,02
Sold AUD / Bought EUR - 14 May 2021	AUD	-99.674,73		-1.505,37	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 14 May 2021	CAD	-129.274,59		-3.427,91	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-392.113,70		7.448,57	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 06 Apr 2021	DKK	-1.593.015,11		14,78	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2021	DKK	-1.264.844,56		-17,67	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 14 May 2021	EUR	-55.345,57		1.755,74	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-96.305,97		-339,18	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-38.511,67		-1.333,09	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 14 May 2021	HKD	-2.038.323,48		-4.061,87	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-12.460.574,00		2.593,97	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-3.138.100,65		2.602,68	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-3.537.142,80		-64.654,24	-0,02
Investissements en produits dérivés				-60.923,59	-0,02
Actif/passif net circulant	EUR			15.689.661,43	4,57
Actif net du Compartiment	EUR			343.869.041,46	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	445,67	397,28	361,46
- Catégorie C2 (EUR) (distribution) WKN: A2P TAH/ISIN: LU2060904641	124,97	111,01	--
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A2Q KRE/ISIN: LU2271346079	1.058,78	--	--
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2J BTU/ISIN: LU1752426277	--	1.354,76	1.221,10
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325	1.376,12	1.217,85	1.090,10
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation) WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373	1.378,12	1.225,17	1.058,51
- Catégorie W20 (EUR) (distribution) WKN: A2P 4MZ/ISIN: LU2176660665	1.111,89	1.007,84	--
- Catégorie W9 (EUR) (distribution) WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011	150.429,93	133.134,02	119.221,01
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	38,99	34,64	29,27
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	2.067,42	1.827,38	1.534,02
Actions en circulation	230.208	197.860	118.936
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	39.120	39.015	31.144
- Catégorie C2 (EUR) (distribution) WKN: A2P TAH/ISIN: LU2060904641	4.920	3.383	--
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A2Q KRE/ISIN: LU2271346079	6.901	--	--
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2J BTU/ISIN: LU1752426277	--	1	3
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325	136.969	84.177	79.627
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation) WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373	3.311	811	3.000
- Catégorie W20 (EUR) (distribution) WKN: A2P 4MZ/ISIN: LU2176660665	5.001	25.101	--
- Catégorie W9 (EUR) (distribution) WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011	741	1.022	611
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	29.042	37.961	4.540
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	4.202	6.389	12
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	343,9	291,8	174,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Biens de consommation, non cycliques	33,70
Technologie	18,37
Industrie	13,05
Communications	12,73
Valeurs financières	9,30
Biens de consommation, cycliques	6,31
Matériaux de base	1,95
Autres éléments de l'actif net	4,59
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-21.438,80
Revenu de dividendes	832.768,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	977,84
Total des produits	812.307,04
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-19.377,13
Commission forfaitaire	-1.320.267,51
Autres frais	-1.127,51
Total des dépenses	-1.340.772,15
Résultat net/perte nette	-528.465,11
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	17.728.907,28
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-14.030,39
- opérations de change	-3.567.200,69
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	13.619.211,09
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	24.530.869,99
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-54.218,74
- opérations de change	6.041,38
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	38.101.903,72

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	328.092.611,13
(Valeur d'acquisition EUR 273.939.267,43)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	147.692,49
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	84.659,08
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	12.844.866,81
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	4.955.092,08
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	14.415,74
Total de l'actif	346.139.337,33
Dettes bancaires	-845.521,76
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.106.702,80
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-242.731,98
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-75.339,33
Total du passif	-2.270.295,87
Actif net du Compartiment	343.869.041,46

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	291.816.925,96
Souscriptions	182.603.946,89
Rachats	-168.015.412,78
Distribution	-638.322,33
Produit total	38.101.903,72
Actif net du Compartiment à la fin de la période	343.869.041,46

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	197.860
- émises	585.183
- rachetées	-552.836
- à la fin de la période considérée	230.207

Allianz Global Financials

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					18.879.662,69	74,70
Obligations					18.879.662,69	74,70
Autriche					860.616,64	3,41
XS1806328750	5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	% 104,99	246.568,45	0,98
XS1961057780	5,1250 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	200,0	% 109,44	257.042,38	1,02
AT000B121967	2,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 17/27	EUR	200,0	% 102,02	239.608,14	0,95
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien EUR MTN 21/26	EUR	100,0	% 99,97	117.397,67	0,46
Belgique					498.417,72	1,97
BE6317598850	3,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 105,51	247.801,06	0,98
BE0002638196	4,7500 % KBC Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 106,71	250.616,66	0,99
Îles vierges britanniques					426.388,24	1,69
XS1422790615	4,6250 % Huarong Finance II USD MTN 16/26	USD	200,0	% 108,31	216.613,76	0,86
XS2239623437	5,3500 % Peak RE Bvi Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0	% 104,89	209.774,48	0,83
Îles Caïmans					406.460,00	1,61
XS2225422869	2,2100 % MAR Sukuk USD Notes 20/25	USD	400,0	% 101,62	406.460,00	1,61
Chine					598.665,09	2,37
XS2140531950	2,4500 % China Construction Bank USD FLR-Notes 20/30	USD	350,0	% 101,40	354.915,37	1,40
XS1142380820	6,0000 % Industrial & Commercial Bank of China EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	201,0	% 103,27	243.749,72	0,97
Danemark					852.633,01	3,37
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	300,0	% 105,44	371.461,79	1,47
XS2109391214	1,2500 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 20/31	EUR	200,0	% 100,77	236.664,82	0,93
XS1321920735	2,7500 % Nykredit Realkredit EUR FLR-MTN 15/27	EUR	200,0	% 104,11	244.506,40	0,97
Finlande					248.592,80	0,98
XS2226645278	2,5000 % Sampo EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	% 105,85	248.592,80	0,98
France					1.540.335,79	6,09
XS1134541561	5,4530 % AXA GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	200,0	% 115,41	318.104,37	1,26
FR0013425162	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29	EUR	300,0	% 107,30	378.002,23	1,50
USF1R15XK854	7,0000 % BNP Paribas USD FLR-Notes 18/undefined	USD	200,0	% 116,51	233.017,00	0,92
FR0013336534	4,7500 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	% 114,90	134.926,06	0,53
FR0013533999	4,0000 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	% 108,49	127.403,41	0,50
FR0014000774	0,7500 % La Mondiale EUR Notes 20/26	EUR	100,0	% 101,19	118.829,68	0,47
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0	% 99,33	116.639,13	0,46
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	% 96,58	113.413,91	0,45
Allemagne					1.016.198,62	4,02
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0	% 101,28	237.859,09	0,94
XS2198574209	1,7500 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 20/40	EUR	200,0	% 104,57	245.604,25	0,97
XS1843448314	3,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	300,0	% 116,39	410.025,01	1,62
XS2247301794	4,3750 % Peach Property Finance EUR Notes 20/25	EUR	100,0	% 104,50	122.710,27	0,49
Irlande					894.244,91	3,54
US00774MAC91	3,5000 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 17/25	USD	150,0	% 105,07	157.610,36	0,62
US00774MAN56	6,5000 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/25	USD	150,0	% 116,94	175.410,93	0,70
XS2230399441	2,8750 % AIB Group EUR FLR-MTN 20/31	EUR	100,0	% 106,00	124.477,49	0,49
XS2065555562	2,3750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0	% 103,56	243.212,35	0,96
XS2283177561	3,0000 % Zurich Finance Ireland Designated Activity USD FLR-MTN 21/undefined	USD	200,0	% 96,77	193.533,78	0,77
Italie					788.640,65	3,12
XS1428773763	5,0000 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	100,0	% 119,93	140.827,95	0,56
XS2124979753	3,7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	% 96,37	282.919,22	1,12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2066703989	1,7500 %	Nexi EUR Notes 19/24	EUR	200,0	%	101,81	239.115,02	0,94
XS1733289406	4,2500 %	Societa Cattolica di Assicurazioni EUR FLR-Notes 17/47	EUR	100,0	%	107,11	125.778,46	0,50
Japon							788.165,34	3,12
USJ09748AD66	4,0000 %	Dai-ichi Life Insurance USD FLR-Notes 16/undefined	USD	300,0	%	107,58	322.736,19	1,28
US86562MBS89	3,2020 %	Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 19/29	USD	450,0	%	103,43	465.429,15	1,84
Jersey							440.698,12	1,74
XS2028892987	9,2500 %	Galaxy Finco GBP Notes 19/27	GBP	100,0	%	106,68	147.013,73	0,58
XS1815424202	3,0000 %	Hastings Group Finance GBP Notes 18/25	GBP	200,0	%	106,55	293.684,39	1,16
Luxembourg							673.656,20	2,67
XS2010029663	3,2500 %	ADLER Group EUR Notes 20/25	EUR	100,0	%	104,28	122.453,31	0,49
XS1909057645	3,2500 %	Logicor Financing EUR MTN 18/28	EUR	250,0	%	116,11	340.877,43	1,35
XS2049422343	4,2500 %	Swiss Re Finance Luxembourg USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	105,16	210.325,46	0,83
Norvège							210.270,10	0,83
XS2075280995	4,8750 %	DNB Bank USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	105,14	210.270,10	0,83
Panama							304.012,50	1,20
USP47718AC86	4,5000 %	Global Bank USD Notes 16/21	USD	300,0	%	101,34	304.012,50	1,20
Portugal							256.434,75	1,01
PTCGDJOM0022	10,7500%	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	%	109,19	256.434,75	1,01
Singapour							428.373,52	1,70
US91127LAC46	3,7500 %	United Overseas Bank USD FLR-MTN 19/29	USD	400,0	%	107,09	428.373,52	1,70
Espagne							1.143.741,47	4,53
ES0265936015	4,6250 %	Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/30	EUR	200,0	%	106,32	249.714,35	0,99
XS1611858090	6,5000 %	Banco de Sabadell EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	200,0	%	101,49	238.361,97	0,94
ES0213900220	1,0000 %	Banco Santander EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	250,0	%	92,53	271.637,36	1,08
ES0840609020	5,8750 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	112,93	265.230,05	1,05
ES0280907017	2,8750 %	Unicaja Banco EUR FLR-Notes 19/29	EUR	100,0	%	101,16	118.797,74	0,47
Suède							122.895,97	0,49
XS1993969515	1,7500 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR MTN 19/25	EUR	100,0	%	104,65	122.895,97	0,49
Suisse							413.045,14	1,63
CH0400441280	5,0000 %	UBS Group USD FLR-Notes 18/undefined	USD	200,0	%	100,40	200.798,00	0,79
CH0558521263	5,1250 %	UBS Group USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0	%	106,12	212.247,14	0,84
Pays-Bas							1.218.532,82	4,82
XS2202902636	1,7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	300,0	%	105,07	370.158,21	1,46
XS2232115423	1,0000 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	98,96	116.209,65	0,46
XS1587893451	3,3750 %	ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft EUR FLR-Notes 17/47	EUR	200,0	%	112,48	264.175,81	1,04
XS1497755360	6,8750 %	ING Groep USD FLR-Notes 16/undefined	USD	200,0	%	104,34	208.682,10	0,83
XS2202900424	4,3750 %	Rabobank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	110,41	259.307,05	1,03
Royaume-Uni							2.333.651,50	9,23
US06738EBS37	3,8110 %	Barclays USD FLR-Notes 21/42	USD	200,0	%	97,66	195.319,53	0,77
XS2189763878	3,0000 %	Grainger GBP Notes 20/30	GBP	150,0	%	104,42	215.861,35	0,85
XS0015190423	0,7500 %	HSBC Bank USD FLR-Notes 85/undefined	USD	150,0	%	88,50	132.746,85	0,53
US404280BC26	6,8750 %	HSBC Holdings USD FLR- Notes 16/undefined	USD	200,0	%	100,92	201.830,24	0,80
XS2080995405	5,1250 %	Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 19/undefined	GBP	200,0	%	104,53	288.096,64	1,14
XS2258827034	5,1250 %	Natwest Group GBP FLR- Notes 20/undefined	GBP	200,0	%	105,30	290.223,16	1,15
XS1639849204	5,3750 %	Phoenix Group Holdings USD MTN 17/27	USD	200,0	%	111,39	222.784,64	0,88
XS2061962465	4,8750 %	RL Finance Bonds NO 4 GBP FLR-Notes 19/undefined	GBP	100,0	%	110,41	152.161,33	0,60

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS0874014722	3,9500 % Standard Chartered USD Notes 13/23	USD	400,0	% 104,76	419.031,16	1,66
XS1637124741	3,1250 % Virgin Money UK GBP FLR-MTN 17/25	GBP	150,0	% 104,30	215.596,60	0,85
États-Unis					2.414.991,79	9,56
US02666TAA51	4,2500 % American Homes 4 Rent USD Notes 18/28	USD	400,0	% 110,04	440.175,72	1,74
US59023VAA89	7,7500 % Bank of America USD Notes 08/38	USD	200,0	% 153,44	306.885,00	1,22
XS2010331440	1,6500 % Capital One Financial EUR Notes 19/29	EUR	300,0	% 106,30	374.468,80	1,48
US172967EW71	8,1250 % Citigroup USD Notes 09/39	USD	150,0	% 162,96	244.445,54	0,97
XS2089972629	1,4500 % CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27	EUR	200,0	% 100,80	236.748,32	0,94
US337158AJ88	5,7500 % First Horizon Bank USD Notes 20/30	USD	250,0	% 120,66	301.647,13	1,19
US529043AE19	2,7000 % Lexington Realty Trust USD Notes 20/30	USD	200,0	% 97,54	195.085,68	0,77
US571748BJ05	4,9000 % Marsh & McLennan Companies USD Notes 19/undefined	USD	50,0	% 127,07	63.535,60	0,25
US59156RAP38	6,4000 % MetLife USD Notes 06/36	USD	200,0	% 126,00	252.000,00	1,00
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					5.595.038,52	22,14
Obligations					5.595.038,52	22,14
Australie					461.612,77	1,83
USQ0426RND62	4,4000 % Australia & New Zealand Banking Group USD Notes 16/26	USD	200,0	% 112,51	225.027,94	0,89
USG6S94TAC79	2,3320 % National Australia Bank USD MTN 20/30	USD	250,0	% 94,63	236.584,83	0,94
Canada					331.314,33	1,31
US06368BGS16	3,8030 % Bank of Montreal USD FLR-Notes 17/32	USD	300,0	% 110,44	331.314,33	1,31
Îles Caïmans					384.520,71	1,52
US05401AAE10	3,6250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 19/22	USD	22,0	% 101,96	22.431,00	0,09
US05401AAG67	4,3750 % Avolon Holdings Funding USD Notes 19/26	USD	80,0	% 105,22	84.175,52	0,33
US05401AAK79	5,5000 % Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26	USD	70,0	% 110,73	77.509,41	0,31
US05401AAL52	4,2500 % Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26	USD	100,0	% 104,71	104.712,75	0,41
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	100,0	% 95,69	95.692,03	0,38
France					330.085,47	1,31
US05578UAD63	4,5000 % BPCE USD MTN 14/25	USD	300,0	% 110,03	330.085,47	1,31
Allemagne					190.738,58	0,76
XS1071551474	4,7890 % Deutsche Bank USD FLR- Notes 14/undefined	USD	200,0	% 95,37	190.738,58	0,76
Guatemala					154.928,25	0,61
USP13458AB34	4,8750 % Banco Industrial USD FLR-Notes 21/31	USD	150,0	% 103,29	154.928,25	0,61
Italie					223.724,66	0,89
XS1046224884	8,0000 % UniCredit USD FLR-Notes 14/undefined	USD	200,0	% 111,86	223.724,66	0,89
Mexique					544.046,50	2,15
USP1507SAH06	5,3750 % Banco Santander Mexico Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Santander USD Notes 20/25	USD	300,0	% 112,26	336.787,50	1,33
USP16259AM84	5,1250 % BBVA Bancomer USD FLR-Notes 18/33	USD	200,0	% 103,63	207.259,00	0,82
Paraguay					147.723,00	0,58
USP09110AB65	2,7500 % Banco Continental SAECA USD Notes 20/25	USD	150,0	% 98,48	147.723,00	0,58
Pays-Bas					182.000,00	0,72
NL0000116168	1,2070 % Aegon USD FLR-Notes 04/undefined	USD	200,0	% 91,00	182.000,00	0,72
Royaume-Uni					247.627,50	0,98
USG5690PAE19	3,2000 % LSEGA Financing USD Notes 21/41	USD	250,0	% 99,05	247.627,50	0,98
États-Unis					2.396.716,75	9,48
US026874DM66	5,7500 % American International Group USD FLR-Notes 18/48	USD	150,0	% 112,09	168.132,21	0,66
US04685A2P53	2,4500 % Athene Global Funding USD Notes 20/27	USD	300,0	% 101,93	305.786,07	1,21
US25466AAN19	4,6820 % Discover Bank USD FLR-Notes 18/28	USD	300,0	% 106,43	319.296,69	1,26
US46647PBP09	2,9560 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 20/31	USD	200,0	% 101,79	203.578,38	0,81
US534187AS84	2,5490 % Lincoln National USD FLR- Notes 06/undefined	USD	100,0	% 86,11	86.113,00	0,34
US6174468N29	5,5970 % Morgan Stanley USD FLR- MTN 20/undefined	USD	100,0	% 139,21	139.208,77	0,55
US63938CAE84	7,2500 % Navient USD Notes 16/23	USD	250,0	% 108,31	270.781,25	1,07
US85172FAN96	7,1250 % OneMain Finance USD Notes 18/26	USD	100,0	% 115,42	115.418,50	0,46

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US74251VAL62	3,2416 % Principal Financial Group USD FLR-Notes 15/undefined	USD	150,0 %	99,38	149.062,50	0,59
US744320AM42	5,6250 % Prudential Financial USD FLR-Notes 12/43	USD	350,0 %	107,37	375.790,63	1,49
US87164DSE12	4,0000 % Synovus Bank Via Columbus USD FLR-Notes 20/30	USD	250,0 %	105,42	263.548,75	1,04
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					24.474.701,21	96,84
Dépôts auprès d'établissements financiers					619.209,80	2,45
Dépôts à vue					619.209,80	2,45
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			468.173,07	1,85
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			151.036,73	0,60
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					619.209,80	2,45

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				4.311,79	0,02
Opérations à terme				4.311,79	0,02
Achat de contrats à terme obligataires				-8.925,94	-0,03
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	3 EUR	112,09	-17,61	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	1 EUR	135,00	58,72	0,00
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	8 USD	123,56	-8.967,05	-0,03
Vente de contrats à terme obligataires				13.237,73	0,05
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-8 EUR	171,01	3.945,65	0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 06/21	Ctr	-4 GBP	127,59	7.276,37	0,03
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-1 USD	110,39	171,96	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-1 USD	182,38	1.843,75	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				273.321,01	1,08
Opérations de change à terme				273.321,01	1,08
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-8.320.684,21		284.482,92	1,13
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-325,14		6,29	0,00
Sold GBP / Bought USD - 12 May 2021	GBP	-1.450.118,70		-4.490,05	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 12 May 2021	USD	-256.551,87		-6.488,56	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-12.951,03		-189,59	0,00
Investissements en produits dérivés				277.632,80	1,10
Actif/passif net circulant				-97.336,32	-0,39
Actif net du Compartiment				25.274.207,49	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P QXN/ISIN: LU2048590355	1.047,16	1.018,14
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P TAR/ISIN: LU2060904997	9,92	9,87
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P QXG/ISIN: LU2048589696	1.074,91	1.038,81
Actions en circulation		23.628	24.226
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P QXN/ISIN: LU2048590355	10	10
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P TAR/ISIN: LU2060904997	118	115
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P QXG/ISIN: LU2048589696	23.500	24.101
Actifs du Compartiment en millions d'USD		25,3	25,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	19,04
Royaume-Uni	10,21
France	7,40
Pays-Bas	5,54
Allemagne	4,78
Espagne	4,53
Italie	4,01
Irlande	3,54
Autriche	3,41
Danemark	3,37
Îles Caïmans	3,13
Japon	3,12
Luxembourg	2,67
Chine	2,37
Mexique	2,15
Autres pays	17,57
Autres éléments de l'actif net	3,16
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	24.474.701,21
(Valeur d'acquisition USD 23.560.873,73)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	619.209,80
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	279.506,75
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	13.296,45
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	284.489,21
Total de l'actif	25.671.203,42
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-365.474,57
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-11.368,50
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-8.984,66
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-11.168,20
Total du passif	-396.995,93
Actif net du Compartiment	25.274.207,49

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	25.049.171,92
Souscriptions	28,98
Rachats	-650.000,00
Distribution	-28,98
Produit total	875.035,57
Actif net du Compartiment à la fin de la période	25.274.207,49

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	24.226
- émises	3
- rachetées	-601
- à la fin de la période considérée	23.628

Allianz Global Floating Rate Notes Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					104.256.735,14	43,35
Obligations					104.256.735,14	43,35
Australie					5.906.247,89	2,46
AU3FN0055687	1,8800 % Australia & New Zealand Banking Group AUD FLR-MTN 20/31	AUD	3.400,0 %	102,39	2.652.516,93	1,11
AU3FN0057402	1,7100 % National Australia Bank AUD FLR-MTN 20/30	AUD	4.200,0 %	101,67	3.253.730,96	1,35
Îles vierges britanniques					3.447.314,50	1,43
XS2122990737	1,4255 % Huarong Finance 2019 USD FLR-MTN 20/25	USD	3.500,0 %	98,49	3.447.314,50	1,43
Canada					1.110.926,25	0,46
US15135UUAJ88	3,8000 % Cenovus Energy USD Notes 13/23	USD	1.050,0 %	105,80	1.110.926,25	0,46
Îles Caïmans					19.039.241,32	7,92
XS1627599142	6,2500 % China Evergrande Group USD Notes 17/21	USD	1.700,0 %	98,68	1.677.582,78	0,70
XS2240971742	3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	2.400,0 %	101,61	2.438.640,00	1,02
XS1627598094	9,3750 % Kaisa Group Holdings USD Notes 17/24	USD	850,0 %	96,27	818.288,29	0,34
XS2109794417	1,5426 % QIB Sukuk USD FLR-MTN 20/25	USD	4.650,0 %	100,86	4.689.780,29	1,95
XS1900151496	1,4841 % QNB Finance USD FLR-MTN 19/24	USD	3.600,0 %	100,68	3.624.570,00	1,51
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	800,0 %	103,30	826.414,40	0,34
US88032XAJ37	0,8284 % Tencent Holdings USD FLR-MTN 18/23	USD	1.500,0 %	99,91	1.498.658,25	0,62
US88032XAP96	1,1348 % Tencent Holdings USD FLR-MTN 19/24	USD	3.450,0 %	100,44	3.465.307,31	1,44
Chine					5.019.917,36	2,09
XS1978205869	1,8549 % Bank of China USD FLR-MTN 19/22	USD	2.150,0 %	100,01	2.150.154,16	0,89
XS2201821183	1,0240 % Bank of Communications USD FLR-MTN 20/23	USD	2.000,0 %	100,67	2.013.381,40	0,84
XS2052134496	0,9695 % Industrial & Commercial Bank of China USD FLR-MTN 19/24	USD	850,0 %	100,75	856.381,80	0,36
Colombie					1.429.750,00	0,59
US05968LAM46	3,0000 % Bancolombia USD Notes 20/25	USD	1.400,0 %	102,13	1.429.750,00	0,59
Finlande					2.411.090,82	1,00
XS2293906199	0,1060 % SBB Treasury EUR FLR-MTN 21/23	EUR	2.050,0 %	100,16	2.411.090,82	1,00
France					2.855.948,13	1,19
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	1.150,0 %	97,79	1.320.586,08	0,55
FR0013446580	0,2990 % Carrefour Banque EUR FLR-Notes 19/23	EUR	1.300,0 %	100,57	1.535.362,05	0,64
Hong Kong					7.229.869,49	3,01
XS2123955952	1,1384 % Bocom Leasing Management Hong Kong USD FLR-MTN 20/25	USD	3.400,0 %	99,22	3.373.514,00	1,40
XS2057900552	1,2324 % ICBCIL Finance USD FLR-MTN 19/24	USD	3.900,0 %	98,88	3.856.355,49	1,61
Irlande					4.145.614,76	1,72
US00774MAS44	1,7500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/26	USD	2.850,0 %	97,14	2.768.611,13	1,15
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.150,0 %	101,97	1.377.003,63	0,57
Israël					782.605,12	0,33
IL0011736571	4,5000 % Energean Israel Finance USD Notes 21/24	USD	777,0 %	100,72	782.605,12	0,33
Italie					3.905.514,04	1,62
XS1577427872	0,8270 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 17/23	EUR	300,0 %	101,76	358.484,73	0,15
XS2066703989	1,7500 % Nexi EUR Notes 19/24	EUR	1.200,0 %	101,81	1.434.690,14	0,59
IT0005204406	0,3840 % UniCredit EUR FLR-Notes 16/24	EUR	1.800,0 %	99,93	2.112.339,17	0,88
Jersey					1.516.267,32	0,63
XS1622391552	4,2500 % CPMK Finance GBP Notes 17/22	GBP	1.093,8 %	100,60	1.516.267,32	0,63
Luxembourg					713.963,16	0,30
XS2250154494	6,2500 % Garfunkelux Holdco 3 EUR FLR-Notes 20/26	EUR	600,0 %	101,33	713.963,16	0,30
Mexique					1.672.460,66	0,69
XS1824425265	1,8570 % Petróleos Mexicanos EUR FLR-Notes 18/23	EUR	1.450,0 %	98,22	1.672.460,66	0,69
Singapour					3.365.066,96	1,40
XS1822793821	1,4824 % BOC Aviation USD FLR-MTN 18/25	USD	3.350,0 %	100,45	3.365.066,96	1,40
Espagne					4.951.739,21	2,06
XS1689234570	0,2120 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23	EUR	2.400,0 %	100,89	2.843.540,23	1,18
XS2076836555	1,6250 % Grifols EUR Notes 19/25	EUR	1.200,0 %	100,20	1.411.964,19	0,59
XS2322423455	2,7500 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25	EUR	600,0 %	98,82	696.234,79	0,29

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Supranational					963.062,50	0,40
US13805AAA51	3,1250 % CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding USD Notes 20/25	USD	950,0 %	101,38	963.062,50	0,40
Suisse					1.584.884,70	0,66
CH0591979635	0,4500 % Crédit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	1.350,0 %	99,97	1.584.884,70	0,66
Pays-Bas					4.247.258,64	1,77
XS2034069836	3,7500 % Trivium Packaging Finance EUR FLR-Notes 19/26	EUR	700,0 %	100,37	825.066,21	0,34
XS2111947318	3,2500 % United Group EUR FLR-Notes 20/26	EUR	750,0 %	98,07	863.759,84	0,36
XS1910947941	1,0030 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 18/24	EUR	2.100,0 %	103,75	2.558.432,59	1,07
Royaume-Uni					19.509.485,07	8,11
US06738EBC84	1,5738 % Barclays USD FLR-Notes 18/24	USD	2.850,0 %	101,47	2.891.848,83	1,20
US404280BW89	1,5641 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 18/26	USD	1.215,0 %	103,38	1.256.100,17	0,52
XS2291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26	EUR	1.000,0 %	100,17	1.176.246,49	0,49
XS1025866119	5,0000 % Jaguar Land Rover Automotive GBP Notes 14/22	GBP	1.300,0 %	102,44	1.835.325,82	0,76
AU3FN0041042	1,4366 % Lloyds Banking Group AUD FLR-MTN 18/25	AUD	3.280,0 %	101,30	2.531.601,72	1,05
US780097BH35	1,7506 % Natwest Group USD FLR-Notes 18/24	USD	2.850,0 %	103,15	2.939.658,15	1,22
XS1171593293	6,6250 % Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	1.800,0 %	119,86	2.973.306,49	1,24
XS1799039976	0,3120 % Santander UK Group Holdings EUR FLR-Notes 18/24	EUR	3.300,0 %	100,78	3.905.397,40	1,63
États-Unis					8.448.507,24	3,51
XS1907118464	0,5200 % AT&T EUR FLR-Notes 18/23	EUR	600,0 %	101,28	713.590,01	0,30
XS2251742537	2,6250 % Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	1.150,0 %	102,55	1.384.834,32	0,58
XS1811433983	0,1570 % Bank of America EUR FLR-MTN 18/24	EUR	700,0 %	100,66	827.414,78	0,34
US26884LAE92	3,0000 % EQT USD Notes 17/22	USD	1.050,0 %	101,68	1.067.592,75	0,44
US345370CV02	8,5000 % Ford Motor USD Notes 20/23	USD	350,0 %	111,47	390.134,50	0,16
XS1729872736	0,1620 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 17/24	EUR	900,0 %	95,44	1.008.704,38	0,42
US55616XAH08	2,8750 % Macy's Retail Holdings USD Notes 12/23	USD	300,0 %	100,26	300.781,50	0,13
US80386WAA36	5,8750 % Sasol Financing USA USD Notes 18/24	USD	1.550,0 %	106,11	1.644.705,00	0,68
US98212BAE39	5,2500 % WPX Energy USD Notes 14/24	USD	1.000,0 %	111,08	1.110.750,00	0,46
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					101.968.751,71	42,39
Obligations					60.530.478,90	25,16
Belgique					1.024.812,50	0,43
BE6254004268	5,5000 % Barry Callebaut Services USD Notes 13/23	USD	950,0 %	107,88	1.024.812,50	0,43
Îles Caïmans					2.866.605,48	1,19
US05401AAB70	5,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 18/23	USD	1.250,0 %	106,84	1.335.533,00	0,55
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	1.600,0 %	95,69	1.531.072,48	0,64
Finlande					4.094.903,57	1,70
US65557CAZ68	1,1298 % Nordea Bank USD FLR-Notes 18/23	USD	4.050,0 %	101,11	4.094.903,57	1,70
Supranational					3.185.102,50	1,32
US00253XAA90	5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/26	USD	702,0 %	104,50	733.590,00	0,30
US830867AA59	4,5000 % Delta Air Lines Via SkyMiles IP USD Notes 20/25	USD	2.300,0 %	106,59	2.451.512,50	1,02
États-Unis					49.359.054,85	20,52
US013092AD31	3,5000 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 20/23	USD	1.050,0 %	102,48	1.075.987,50	0,45
US04685A2T75	0,9640 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	1.300,0 %	100,32	1.304.134,00	0,54
US05369AAG67	1,1405 % Aviation Capital Group USD FLR-Notes 18/21	USD	1.200,0 %	100,14	1.201.668,84	0,50
US15189WAN02	0,6884 % CenterPoint Energy Resources USD FLR-Notes 21/23	USD	3.700,0 %	100,15	3.705.639,54	1,54
US161175BP82	1,8550 % Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD FLR-Notes 18/24	USD	3.400,0 %	102,76	3.493.914,46	1,45
US172967MB43	1,4516 % Citigroup USD FLR-Notes 18/26	USD	4.000,0 %	102,92	4.116.925,20	1,71
US21869MAA53	0,7676 % Corestates Capital III USD FLR-Notes 97/27	USD	1.600,0 %	96,41	1.542.550,08	0,64

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US36962GW752	0,5751 % General Electric USD FLR-MTN 06/26	USD	2.900,0	% 97,01	2.813.165,59	1,17
US38141GXD14	1,3638 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/26	USD	4.000,0	% 101,40	4.055.875,60	1,69
US410345AJ12	4,6250 % Hanesbrands USD Notes 16/24	USD	1.100,0	% 105,44	1.159.812,50	0,48
US501797AS36	6,8750 % L Brands USD Notes 20/25	USD	1.350,0	% 111,17	1.500.828,75	0,62
US50249AAE38	1,2016 % LYB International Finance III USD FLR-Notes 20/23	USD	2.550,0	% 101,33	2.584.001,45	1,08
US78442FEQ72	5,5000 % Navient USD Notes 13/23	USD	1.450,0	% 104,00	1.508.000,00	0,63
US62912XAE40	4,3750 % NGPL PipeCo USD Notes 17/22	USD	1.350,0	% 103,86	1.402.134,57	0,58
US654740BR98	0,8158 % Nissan Motor Acceptance USD FLR-Notes 21/24	USD	2.450,0	% 100,00	2.450.005,88	1,02
US68235PAK49	0,7925 % ONE Gas USD FLR-Notes 21/23	USD	3.700,0	% 100,00	3.699.921,56	1,54
US694308JR90	1,5726 % Pacific Gas and Electric USD FLR-Notes 20/21	USD	2.550,0	% 100,22	2.555.613,83	1,06
US74166MAB28	5,2500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/24	USD	1.400,0	% 106,93	1.497.020,00	0,62
US82967NBE76	4,6250 % Sirius XM Radio USD Notes 19/24	USD	1.000,0	% 103,00	1.030.000,00	0,43
US842400HC00	0,8400 % Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24	USD	3.600,0	% 100,12	3.604.266,00	1,50
US88104LAC72	4,2500 % TerraForm Power Operating USD Notes 17/23	USD	1.000,0	% 102,90	1.029.035,00	0,43
US92343VGE83	0,8100 % Verizon Communications USD FLR-Notes 21/26	USD	2.020,0	% 100,42	2.028.554,50	0,84
Titres adossés à des actifs					16.531.083,40	6,87
Royaume-Uni					629.515,38	0,26
XS1722900518	1,3245 % Income Contingent Student Loans 1 2002- 2006 ABS GBP FLR-Notes 17/56 Cl.A1	GBP	456,8	% 100,00	629.515,38 ¹⁾	0,26
États-Unis					15.901.568,02	6,61
US233046AJ02	3,7870 % DB Master Finance ABS USD Notes 19/49 Cl.A2I	USD	2.708,8	% 102,53	2.777.198,49 ¹⁾	1,15
US25755TAF75	1,4678 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD FLR-Notes 17/47 Cl.A2I	USD	1.940,0	% 100,39	1.947.637,00 ¹⁾	0,81
US25755TAG58	3,0820 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 17/47 Cl.A2II	USD	2.200,0	% 100,58	2.212.686,99 ¹⁾	0,92
US46187BAA17	0,9580 % Invitation Homes 2017-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	15,8	% 100,22	15.860,44 ¹⁾	0,01
US46185HAA05	1,0848 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	3.168,8	% 100,33	3.179.226,64 ¹⁾	1,32
US46185HAC60	1,2648 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	1.500,0	% 100,26	1.503.848,85 ¹⁾	0,62
US87342RAB06	4,3770 % Taco Bell Funding ABS USD Notes 16/46 Cl.A2II	USD	1.636,3	% 100,89	1.650.769,76 ¹⁾	0,69
US87342RAD61	4,3180 % Taco Bell Funding ABS USD Notes 18/48 Cl.A2I	USD	2.590,4	% 100,93	2.614.339,85 ¹⁾	1,09
Titres adossés à des créances hypothécaires					24.907.189,41	10,36
États-Unis					24.907.189,41	10,36
US90205FAA84	0,9860 % 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A	USD	3.400,0	% 100,15	3.405.102,72 ¹⁾	1,42
US05548WAA53	0,8280 % BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	4.250,0	% 99,14	4.213.314,00 ¹⁾	1,75
US05549GAG64	1,6060 % BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.B	USD	3.400,0	% 99,95	3.398.235,40 ¹⁾	1,41
US056059AL23	1,4060 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.D	USD	1.680,0	% 100,14	1.682.383,99 ¹⁾	0,70
US056057AG71	0,9771 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	850,0	% 100,14	851.165,52 ¹⁾	0,36
US05606JAA34	0,9060 % BX Trust 2018-BILT MBS USD FLR-Notes 18/30 Cl.A	USD	3.700,0	% 100,11	3.704.078,14 ¹⁾	1,54
US12546DAA54	1,0360 % CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	125,0	% 100,16	125.194,63 ¹⁾	0,05
US23306GAA58	0,9090 % DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	3.833,2	% 100,17	3.839.795,83 ¹⁾	1,60

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US46649VAA98	1,1060 % JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-LAQ		USD	1.293,1 %	100,15	1.295.089,15 ¹⁾	0,54
US46649VAG68	1,4060 % JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-LAQ		USD	680,0 %	100,20	681.390,38 ¹⁾	0,28
US61691LAA70	0,8060 % Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS MBS USD FLR-Notes 17/34 CLA		USD	1.710,0 %	100,08	1.711.439,65 ¹⁾	0,71
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						14.518.816,25	6,04
Obligations						14.518.816,25	6,04
Australie						8.537.604,89	3,55
AU3FN0055992	1,8350 % Commonwealth Bank of Australia AUD FLR-MTN 20/30		AUD	4.100,0 %	102,14	3.190.806,19	1,33
AU3FN0054284	2,9300 % Macquarie Bank AUD FLR-Notes 20/30		AUD	3.300,0 %	105,59	2.655.044,87	1,10
AU3FN0058129	1,5600 % Westpac Banking AUD FLR-MTN 21/31		AUD	3.500,0 %	100,93	2.691.753,83	1,12
Allemagne						2.375.451,36	0,99
XS1788992870	1,4896 % Deutsche Bank USD FLR-MTN 18/25		USD	2.400,0 %	98,98	2.375.451,36	0,99
Pays-Bas						3.605.760,00	1,50
US456837AX12	1,0200 % ING Groep USD FLR-Notes 21/27		USD	3.600,0 %	100,16	3.605.760,00	1,50
Parts d'OPC						14.769.835,86	6,14
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Luxembourg						14.769.835,86	6,14
LU1480278974	Allianz Global Investors Fund - Allianz Short Duration Global Real Estate Bond -IT- USD - (0,580%)		Shs	13.149 USD	1.123,30	14.769.835,86	6,14
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						235.514.138,96	97,92
Dépôts auprès d'établissements financiers						3.562.588,29	1,48
Dépôts à vue						3.562.588,29	1,48
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD			889.122,63	0,37
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés		USD			2.673.465,66	1,11
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						3.562.588,29	1,48
Description			Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés							
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes							
Dérivés négociés en Bourse						185.490,60	0,07
Opérations à terme						185.490,60	0,07
Achat de contrats à terme obligataires						-22.752,42	-0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 06/21		Ctr	13	GBP	127,59	-22.752,42	-0,01
Vente de contrats à terme obligataires						208.243,02	0,08
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21		Ctr	-22	EUR	112,09	129,17	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21		Ctr	-12	USD	110,39	2.063,54	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21		Ctr	-99	EUR	135,00	-5.812,79	-0,01
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21		Ctr	-149	USD	123,56	211.863,10	0,09
Produits dérivés négociés de gré à gré						-439.788,23	-0,18
Opérations de change à terme						-439.788,23	-0,18
Sold AUD / Bought USD - 12 May 2021		AUD	-22.249,375,46			492.708,63	0,21
Sold AUD / Bought USD - 14 May 2021		AUD	-16.501,36			103,57	0,00
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021		CHF	-210.082,14			2.739,79	0,00
Sold DKK / Bought USD - 12 May 2021		DKK	-465.128,50			1.202,73	0,00
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021		EUR	-37.858.968,88			1.177.359,89	0,49
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021		EUR	-11.540.280,69			192.048,94	0,06
Sold GBP / Bought USD - 12 May 2021		GBP	-9.470.197,21			47.578,87	0,02
Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021		GBP	-446.142,02			4.405,08	0,00
Sold NZD / Bought USD - 14 May 2021		NZD	-223,63			3,31	0,00
Sold SEK / Bought USD - 14 May 2021		SEK	-2.907.688,03			7.071,16	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021	SGD	-892.121,84		-513,22	0,00
Sold USD / Bought AUD - 14 May 2021	USD	-1.013.926,83		-6.033,49	0,00
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-3.655.506,45		-44.985,77	-0,02
Sold USD / Bought DKK - 12 May 2021	USD	-2.540.498,80		-36.854,71	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 12 May 2021	USD	-6.903.398,86		-195.997,01	-0,08
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-128.147.832,00		-1.847.602,62	-0,75
Sold USD / Bought GBP - 12 May 2021	USD	-6.445.569,87		-48.257,43	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-12.142.765,72		-24.991,33	-0,01
Sold USD / Bought NZD - 14 May 2021	USD	-17.991,73		-366,26	0,00
Sold USD / Bought SEK - 14 May 2021	USD	-8.015.632,26		-153.040,01	-0,06
Sold USD / Bought SGD - 06 Apr 2021	USD	-72.503,48		147,95	0,00
Sold USD / Bought SGD - 14 May 2021	USD	-14.357.383,73		-6.516,30	0,00
Investissements en produits dérivés				-254.297,63	-0,11
Actif/passif net circulant	USD			1.706.804,59	0,71
Actif net du Compartiment	USD			240.529.234,21	100,00

¹⁾ La valeur de marché a été déterminée sur la base du dernier facteur de prix disponible à la date de clôture de la VNI.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306	9,96	9,85	10,14
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619	9,66	9,58	9,93
- Catégorie AT3 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786	98,10	96,45	99,01
- Catégorie RT10 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356	98,82	97,02	99,35
- Catégorie AT3 (H2-DKK) (capitalisation)	WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254	997,55	979,40	1.003,35
- Catégorie RT10 (H2-DKK) (capitalisation)	WKN: A2P JY8/ISIN: LU1992137171	1.002,62	983,16	1.004,82
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BAC/ISIN: LU1740661084	93,14	92,95	97,47
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167	98,10	96,39	98,70
- Catégorie AT3 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604	98,89	97,15	99,45
- Catégorie A3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643	95,06	94,90	99,49
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BAE/ISIN: LU1740661241	--	932,09	977,45
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BKP/ISIN: LU1932456509	1.022,27	1.002,57	1.077,79
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324	989,53	971,09	992,03
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597	932,74	931,76	976,87
- Catégorie P10 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BAM/ISIN: LU1740662058	933,72	933,79	977,82
- Catégorie R (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BAA/ISIN: LU1740660862	93,19	93,07	97,65
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BKN/ISIN: LU1931926536	102,12	100,18	107,73
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J BAB/ISIN: LU1740660946	98,70	96,90	98,99
- Catégorie RT10 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190	99,54	97,68	99,73
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108	992,16	973,32	993,38
- Catégorie P (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887	973,57	970,59	1.009,97
- Catégorie RT10 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430	102,25	100,02	101,28
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825	974,59	972,10	1.011,57
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488	9,89	9,74	10,12
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339	9,56	9,45	9,90
- Catégorie AMg3 (HKD) (distribution)	WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943	9,57	9,46	9,90

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561	9,92	9,81	10,11
- Catégorie AT3 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767	1.004,19	984,67	1.004,47
- Catégorie RT10 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684	1.008,67	987,37	1.004,89
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374	9,63	9,55	9,88
- Catégorie AMg3 (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491	9,65	9,56	9,89
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412	10,33	10,12	10,22
- Catégorie RM10 (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2N 9LX/ISIN: LU1914381675	10,00	9,87	10,11
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084	9,99	9,86	10,14
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483	9,66	9,58	9,91
- Catégorie AMg3 (USD) (distribution)	WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869	9,67	9,58	9,91
- Catégorie AQ (USD) (distribution)	WKN: A2J HUF/ISIN: LU1807156069	10,00	9,83	10,08
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690	10,52	10,29	10,35
- Catégorie AT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513	10,47	10,24	10,29
- Catégorie A3 (USD) (distribution)	WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726	10,04	9,99	10,27
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856	1.063,06	1.038,55	1.041,20
- Catégorie PQ (USD) (distribution)	WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143	1.000,27	983,56	1.007,78
- Catégorie P10 (USD) (distribution)	WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607	1.008,41	1.004,79	1.032,11
- Catégorie RM10 (USD) (distribution)	WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420	9,75	9,65	9,95
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344	10,56	10,32	10,35
- Catégorie RT10 (USD) (capitalisation)	WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937	105,58	103,12	103,32
Actions en circulation		9.229.088	12.242.519	19.616.075
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306	48.684	48.684	444.561
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619	85.411	84.705	120.123
- Catégorie AT3 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786	23.096	23.466	15.542
- Catégorie RT10 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356	9.478	13.160	22.887
- Catégorie AT3 (H2-DKK) (capitalisation)	WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254	15.385	15.385	26.842
- Catégorie RT10 (H2-DKK) (capitalisation)	WKN: A2P JY8/ISIN: LU1992137171	74	74	74
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BAC/ISIN: LU1740661084	1.622	6.083	8.902

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167	109.441	161.405	213.215
- Catégorie AT3 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604	306.963	362.821	447.943
- Catégorie A3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643	55.392	56.010	52.023
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BAE/ISIN: LU1740661241	--	10	10
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BKP/ISIN: LU1932456509	1	1	1
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324	17.824	16.643	10.377
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597	108	15	14
- Catégorie P10 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BAM/ISIN: LU1740662058	12	14	4.546
- Catégorie R (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BAA/ISIN: LU1740660862	1.156	1.154	101
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BKN/ISIN: LU1931926536	10	10	10
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J BAB/ISIN: LU1740660946	3.122	2.389	7.645
- Catégorie RT10 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190	313.014	1.068.140	1.405.750
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108	558	73.548	16.263
- Catégorie P (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887	875	595	799
- Catégorie RT10 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430	13.552	17.583	22.262
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825	6.317	5.106	8.042
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488	65.368	130.388	507.888
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339	1.001.001	1.001.001	1.001.004
- Catégorie AMg3 (HKD) (distribution)	WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943	405.474	548.905	849.511
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561	2.530	9.249	11.106
- Catégorie AT3 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767	10.966	8.970	8.970
- Catégorie RT10 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684	54.243	70.701	419.089
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374	1.460.683	1.560.787	2.850.444
- Catégorie AMg3 (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491	241.778	410.221	1.128.008
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412	195.805	99.130	101.669
- Catégorie RM10 (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2N 9LX/ISIN: LU1914381675	1.624	1.609	1.580
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084	35.308	36.093	243.295

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483	436.393	494.119	1.244.282
- Catégorie AMg3 (USD) (distribution)	WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869	322.325	845.582	1.778.699
- Catégorie AQ (USD) (distribution)	WKN: A2J HUF/ISIN: LU1807156069	29.911	89.721	307.513
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690	1.301.968	1.368.778	963.040
- Catégorie AT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513	1.111.024	1.951.108	2.914.105
- Catégorie A3 (USD) (distribution)	WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726	10.580	10.578	8.116
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856	13.447	21.927	22.921
- Catégorie PQ (USD) (distribution)	WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143	366	548	2.032
- Catégorie P10 (USD) (distribution)	WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607	1.770	1.344	51.664
- Catégorie RM10 (USD) (distribution)	WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420	1.157.666	1.266.473	1.845.656
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344	136.599	100.200	194.073
- Catégorie RT10 (USD) (capitalisation)	WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937	220.165	258.087	331.653
Actifs du Compartiment en millions d'USD		240,5	446,3	577,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	41,00
Îles Caïmans	9,11
Royaume-Uni	8,37
Luxembourg	6,44
Australie	6,01
Pays-Bas	3,27
Hong Kong	3,01
Finlande	2,70
Chine	2,09
Espagne	2,06
Autres pays	13,86
Autres éléments de l'actif net	2,08
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	3.384.849,85
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	9.149,84
- taux d'intérêt négatif	-2.415,75
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	3.391.583,94
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-61.446,32
Commission forfaitaire	-601.252,30
Autres frais	-2.426,57
Total des dépenses	-665.125,19
Résultat net/perte nette	2.726.458,75
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	4.241.992,70
- opérations à terme sur instruments financiers	214.900,02
- opérations de change à terme	3.687.513,11
- opérations de change	3.965.278,69
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	14.836.143,27
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-430.150,00
- opérations à terme sur instruments financiers	315.307,84
- opérations de change à terme	1.569.235,34
- opérations de change	-14.747,54
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	16.275.788,91

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 233.190.895,42)	235.514.138,96
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	3.562.588,29
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	713.097,03
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.865.651,20
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	7.507.350,95
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	214.055,81
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	1.925.369,92
Total de l'actif	251.302.252,16
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.082.712,85
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-7.200.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-96.581,74
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-28.565,21
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-2.365.158,15
Total du passif	-10.773.017,95
Actif net du Compartiment	240.529.234,21

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	446.316.896,43
Souscriptions	54.406.915,54
Rachats	-275.698.921,32
Distribution	-771.445,35
Produit total	16.275.788,91
Actif net du Compartiment à la fin de la période	240.529.234,21

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	12.242.519
- émises	792.224
- rachetées	-3.805.654
- à la fin de la période considérée	9.229.089

Allianz Global Government Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					10.349.027,55	86,80
Obligations					10.349.027,55	86,80
Australie					135.539,00	1,14
AU3TB0000192	3,7500 % Australia Government AUD Bonds 14/37 S.144	AUD	20,0 %	119,95	18.279,93	0,16
AU0000013740	2,5000 % Australia Government AUD Bonds 18/30 S.155	AUD	50,0 %	107,38	40.910,55	0,34
AU0000097495	1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/undefined S.162	AUD	125,0 %	80,16	76.348,52	0,64
Autriche					93.769,25	0,79
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	30,0 %	162,21	57.143,68	0,48
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	25,0 %	124,76	36.625,57	0,31
Belgique					155.800,51	1,31
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	80,0 %	165,84	155.800,51	1,31
Canada					98.331,20	0,82
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	30,0 %	135,97	32.382,09	0,27
CA135087D507	2,2500 % Canada Government CAD Bonds 14/25	CAD	10,0 %	106,22	8.432,18	0,07
CA135087D358	2,7500 % Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	20,0 %	116,98	18.573,57	0,16
CA135087K379	1,2500 % Canada Government CAD Bonds 19/30	CAD	50,0 %	98,11	38.943,36	0,32
Chine					667.404,72	5,60
CND10003VNX4	3,2700 % China Government CNY Bonds 20/30	CNY	300,0 %	100,57	45.965,84	0,39
CND10000C5Z0	2,7000 % China Government CNY Bonds 16/26 S.1623	CNY	1.300,0 %	98,08	194.243,96	1,63
CND10002HX17	3,1200 % China Government CNY Bonds 19/26 S.1916	CNY	2.800,0 %	100,15	427.194,92	3,58
Danemark					30.844,78	0,26
DK0009922320	4,5000 % Denmark Government DKK Bonds 08/39	DKK	110,0 %	177,59	30.844,78	0,26
République dominicaine					109.561,67	0,92
USP3579EBD87	5,5000 % Dominican Government USD Bonds 15/25	USD	100,0 %	109,56	109.561,67	0,92
France					864.424,11	7,25
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	70,0 %	163,00	133.990,12	1,12
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	10,0 %	109,08	12.809,50	0,11
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	90,0 %	158,52	167.540,33	1,41
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	115,0 %	105,57	142.561,09	1,20
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52	EUR	20,0 %	97,83	22.975,89	0,19
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	75,0 %	102,23	90.035,65	0,75
FR0013516549	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	250,0 %	100,32	294.511,53	2,47
Allemagne					521.927,69	4,38
DE0001141760	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 07.10.2022 S.176	EUR	200,0 %	101,04	237.297,89	1,99
DE0001102507	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	110,0 %	102,99	133.031,41	1,12
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	140,0 %	92,21	151.598,39	1,27
Irlande					145.529,85	1,22
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	20,0 %	123,61	29.031,05	0,24
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	90,0 %	110,23	116.498,80	0,98
Italie					1.114.233,23	9,34
IT0004848831	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	50,0 %	109,22	64.129,12	0,54
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	45,0 %	164,17	86.753,19	0,73
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	210,0 %	109,67	270.449,56	2,27
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	80,0 %	102,54	96.330,19	0,81
IT0005348443	2,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	40,0 %	101,46	47.656,39	0,40
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	110,0 %	118,03	152.459,03	1,28

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IT0005321325	2,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	10,0 %	126,82	14.892,12	0,12
IT0005365165	3,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	165,0 %	120,45	233.389,15	1,96
IT0005383309	1,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	5,0 %	106,85	6.273,87	0,05
IT0005377152	3,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	75,0 %	129,56	114.105,86	0,95
IT0005398406	2,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	20,0 %	118,35	27.794,75	0,23
Japon						2.340.792,55	19,63
JP1201131990	2,1000 %	Japan Government JPY Bonds 09/29 S.113	JPY	60.050,0 %	117,44	638.083,23	5,35
JP1300351B93	2,0000 %	Japan Government JPY Bonds 11/41 S.35	JPY	26.800,0 %	129,11	313.054,16	2,63
JP1201461D98	1,7000 %	Japan Government JPY Bonds 13/33 S.146	JPY	38.350,0 %	118,32	410.534,45	3,44
JP1103351E98	0,5000 %	Japan Government JPY Bonds 14/24 S.335	JPY	9.700,0 %	102,16	89.659,14	0,75
JP1300461F39	1,5000 %	Japan Government JPY Bonds 15/45 S.46	JPY	10.900,0 %	120,87	119.206,09	1,00
JP1051291G90	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 16/21 S.129	JPY	30.600,0 %	100,10	277.134,61	2,32
JP1103431G66	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 16/26 S.343	JPY	6.350,0 %	100,94	57.990,92	0,49
JP1300521G93	0,5000 %	Japan Government JPY Bonds 16/46 S.52	JPY	9.600,0 %	97,77	84.925,43	0,71
JP1300601JA9	0,9000 %	Japan Government JPY Bonds 18/48 S.60	JPY	5.800,0 %	106,76	56.023,49	0,47
JP1400111J52	0,8000 %	Japan Government JPY Bonds 18/58 S.11	JPY	8.150,0 %	103,64	76.424,78	0,64
JP1024061KB7	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/21 S.406	JPY	12.200,0 %	100,13	110.521,68	0,93
US86562MBB54	3,7480 %	Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 18/23	USD	100,0 %	107,23	107.234,57	0,90
Mexique						110.585,21	0,93
MX0MGO000078	10,0000 %	Mexico Government MXN Bonds 05/24	MXN	1.320,0 %	114,54	73.646,63	0,62
MX0MGO0000H9	8,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 09/29	MXN	350,0 %	112,02	19.098,12	0,16
MX0MGO0000Y4	5,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 15/26	MXN	370,0 %	98,99	17.840,46	0,15
Norvège						118.327,60	0,99
XS2079723552	0,0500 %	DNB Bank EUR MTN 19/23	EUR	100,0 %	100,76	118.327,60	0,99
Portugal						43.834,52	0,37
PTOTECO0037	1,0000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/52	EUR	40,0 %	93,32	43.834,52	0,37
Singapour						30.861,87	0,26
SG7J28931946	3,1250 %	Singapore Government SGD Bonds 07/22	SGD	40,0 %	103,70	30.861,87	0,26
Espagne						819.631,28	6,87
ES00000120N0	4,9000 %	Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	50,0 %	170,51	100.112,62	0,84
ES00000123U9	5,4000 %	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	50,0 %	110,86	65.091,46	0,55
ES00000126Z1	1,6000 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	50,0 %	108,05	63.438,63	0,53
ES00000127A2	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	110,0 %	115,70	149.449,31	1,25
ES00000128O1	0,4000 %	Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	130,0 %	101,00	154.184,09	1,29
ES00000128Q6	2,3500 %	Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	30,0 %	121,63	42.849,74	0,36
ES0000012E51	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	60,0 %	110,73	78.019,57	0,65
ES0000012G34	1,2500 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	130,0 %	109,06	166.485,86	1,40
Suède						122.997,57	1,03
XS2156510021	1,0000 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	104,74	122.997,57	1,03
Pays-Bas						81.082,61	0,68
NL0009446418	3,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	40,0 %	172,62	81.082,61	0,68
Royaume-Uni						520.776,26	4,37
GB0004893086	4,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	50,0 %	134,71	92.821,20	0,78
GB00BBJNQY21	3,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 13/68	GBP	33,0 %	180,74	82.194,73	0,69
GB00BDCHBW80	1,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 16/47	GBP	100,0 %	102,80	141.672,75	1,19
GB00BFX0ZL78	1,6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 18/28	GBP	100,0 %	107,16	147.675,77	1,24
GB00BMBL1F74	0,6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/50	GBP	50,0 %	81,87	56.411,81	0,47
États-Unis						2.222.772,07	18,64

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US009158BB15	1,5000 % Air Products & Chemicals USD Notes 20/25		USD	50,0 %	101,56	50.780,10	0,43
US06406RAN70	1,6000 % Bank of New York Mellon USD MTN 20/25		USD	50,0 %	101,99	50.996,02	0,43
XS2091604715	0,3000 % Chubb INA Holdings EUR Notes 19/24		EUR	100,0 %	101,07	118.686,90	0,99
US191216CN81	2,9500 % Coca-Cola USD Notes 20/25		USD	50,0 %	108,08	54.039,87	0,45
US654106AH65	2,4000 % NIKE USD Notes 20/25		USD	50,0 %	105,51	52.752,74	0,44
XS2168625460	0,2500 % PepsiCo EUR Notes 20/24		EUR	100,0 %	101,31	118.964,35	1,00
US87612EBL92	2,2500 % Target USD Notes 20/25		USD	50,0 %	104,89	52.443,07	0,44
US912810FT08	4,5000 % United States Government USD Bonds 06/36		USD	10,0 %	132,61	13.260,94	0,11
US912810QT88	3,1250 % United States Government USD Bonds 11/41		USD	105,0 %	114,27	119.978,90	1,01
US912810RX81	3,0000 % United States Government USD Bonds 17/47		USD	635,0 %	112,44	713.978,06	5,99
US91282CAT80	0,2500 % United States Government USD Bonds 20/25		USD	250,0 %	97,50	243.750,00	2,04
US91282CAV37	0,8750 % United States Government USD Bonds 20/30		USD	510,0 %	92,58	472.148,41	3,96
US931142EL30	2,8500 % Walmart USD Notes 19/24		USD	150,0 %	107,33	160.992,71	1,35
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé						1.179.393,11	9,89
Obligations						1.179.393,11	9,89
Mexique						26.760,94	0,22
US71654QCB68	6,8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 17/26		USD	25,0 %	107,04	26.760,94	0,22
États-Unis						1.152.632,17	9,67
US084659AT88	4,0500 % Berkshire Hathaway Energy USD Notes 21/25		USD	50,0 %	110,87	55.436,94	0,47
US594918BW38	2,4000 % Microsoft USD Notes 17/22		USD	100,0 %	101,72	101.719,85	0,85
US912828ZQ64	0,6250 % United States Government USD Bonds 20/30		USD	50,0 %	91,11	45.554,69	0,38
US9127963H06	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 17.06.2021		USD	400,0 %	100,00	399.993,40	3,35
US9127964L09	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 09.09.2021		USD	250,0 %	99,99	249.971,48	2,10
US9127964V80	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.10.2021		USD	300,0 %	99,99	299.955,81	2,52
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						11.528.420,66	96,69
Dépôts auprès d'établissements financiers						411.360,83	3,45
Dépôts à vue						411.360,83	3,45
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD			309.919,82	2,60
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés		USD			101.441,01	0,85
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						411.360,83	3,45

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-1.896,61	-0,02
Opérations à terme				-1.896,61	-0,02
Achat de contrats à terme obligataires				-5.518,09	-0,05
10-Year Australian Government Bond Futures 06/21	Ctr	1 AUD	98,19	42,03	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	1 EUR	112,09	-5,87	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	5 EUR	135,00	293,58	0,00
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	5 USD	123,56	-5.847,83	-0,05
Vente de contrats à terme obligataires				3.621,48	0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-1 EUR	171,01	82,20	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-3 USD	131,19	3.539,28	0,03
Produits dérivés négociés de gré à gré				-67.015,10	-0,56
Opérations de change à terme				-67.015,10	-0,56
Sold AUD / Bought EUR - 14 May 2021	AUD	-527.884,78		-3.524,80	-0,03

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold BRL / Bought EUR - 14 May 2021	BRL	-33.713,89		0,30	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 14 May 2021	CAD	-587.110,76		-10.088,54	-0,08
Sold CAD / Bought USD - 12 May 2021	CAD	-151.000,00		1.232,74	0,01
Sold CNH / Bought EUR - 14 May 2021	CNH	-57.079,87		-85,81	0,00
Sold CNH / Bought USD - 09 Jun 2021	CNH	-4.437.348,43		8.811,78	0,07
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2021	DKK	-233.848,49		-5,91	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 14 May 2021	EUR	-279,07		0,16	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 14 May 2021	EUR	-4.829,40		150,58	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 14 May 2021	EUR	-118.340,15		600,48	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2021	EUR	-37,19		0,00	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-478,20		2,68	0,00
Sold EUR / Bought ILS - 14 May 2021	EUR	-32,84		0,34	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-1.480,83		-7,04	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 14 May 2021	EUR	-100.065,37		3.241,77	0,03
Sold EUR / Bought NOK - 14 May 2021	EUR	-106.731,89		1.039,29	0,01
Sold EUR / Bought PLN - 14 May 2021	EUR	-44,15		-0,97	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 14 May 2021	EUR	-19,58		-0,26	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 14 May 2021	EUR	-21,79		0,39	0,00
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-761.348,26		17.459,44	0,15
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-141.766,02		2.719,49	0,02
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-508.795,55		-8.195,04	-0,07
Sold GBP / Bought USD - 12 May 2021	GBP	-100.409,61		-522,14	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-229.335.166,00		13.193,34	0,11
Sold JPY / Bought USD - 12 May 2021	JPY	-18.367.909,00		8.501,26	0,07
Sold MXN / Bought EUR - 14 May 2021	MXN	-6.926.119,98		-17.663,02	-0,15
Sold MXN / Bought USD - 09 Jun 2021	MXN	-2.508.000,00		-1.858,24	-0,02
Sold NOK / Bought EUR - 12 May 2021	NOK	-1.070.682,27		-2.246,24	-0,02
Sold NOK / Bought EUR - 14 May 2021	NOK	-1.284.722,87		-3.214,54	-0,03
Sold PLN / Bought EUR - 14 May 2021	PLN	-132.271,98		484,37	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-274.268,51		143,68	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 14 May 2021	SGD	-31.896,40		-337,09	0,00
Sold USD / Bought AUD - 12 May 2021	USD	-214.438,21		-2.556,99	-0,02
Sold USD / Bought CAD - 12 May 2021	USD	-351.227,58		4.361,73	0,04
Sold USD / Bought DKK - 12 May 2021	USD	-21.677,88		-572,76	0,00
Sold USD / Bought EUR - 12 May 2021	USD	-215.541,12		-4.729,96	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-4.398.384,67		-64.099,94	-0,54
Sold USD / Bought GBP - 12 May 2021	USD	-252.607,47		-1.724,69	-0,01
Sold USD / Bought ILS - 12 May 2021	USD	-47.255,86		-1.091,67	-0,01
Sold USD / Bought JPY - 12 May 2021	USD	-25.243,28		-1.040,45	-0,01
Sold USD / Bought MXN - 09 Jun 2021	USD	-218.879,68		-35,91	0,00
Sold USD / Bought NOK - 12 May 2021	USD	-149.018,60		-281,70	0,00
Sold USD / Bought PLN - 09 Jun 2021	USD	-63.535,50		-4.057,09	-0,03
Sold USD / Bought SEK - 12 May 2021	USD	-27.003,40		-1.018,12	-0,01
Investissements en produits dérivés				-68.911,71	-0,58
Actif/passif net circulant	USD			52.133,30	0,44
Actif net du Compartiment	USD			11.923.003,08	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie W (H-EUR) (distribution) WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062	1.012,68	1.054,00	1.034,23
- Catégorie W (USD) (distribution) WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502	1.055,49	1.093,81	1.030,10
Actions en circulation	10.029	10.184	188.404
- Catégorie W (H-EUR) (distribution) WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062	10.000	10.043	10.007
- Catégorie W (USD) (distribution) WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502	29	141	38
Actifs du Compartiment en millions d'USD	11,9	12,5	13,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	28,31
Japon	19,63
Italie	9,34
France	7,25
Espagne	6,87
Chine	5,60
Allemagne	4,38
Royaume-Uni	4,37
Autres pays	10,94
Autres éléments de l'actif net	3,31
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	11.528.420,66
(Valeur d'acquisition USD 11.310.069,20)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	411.360,83
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	56.665,85
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	3.957,09
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	61.943,82
Total de l'actif	12.062.348,25
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-4.532,55
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-5.853,70
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-128.958,92
Total du passif	-139.345,17
Actif net du Compartiment	11.923.003,08

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	12.548.482,99
Souscriptions	23.118,29
Rachats	-197.390,70
Distribution	-123.150,09
Produit total	-328.057,41
Actif net du Compartiment à la fin de la période	11.923.003,08

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	10.184
- émises	21
- rachetées	-176
- à la fin de la période considérée	10.029

Allianz Global High Yield

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					37.346.588,69	45,86
Obligations					37.346.588,69	45,86
Australie					423.754,04	0,52
US71367VAA70	6,5000 % Perenti Finance USD Notes 20/25	USD	400,0	% 105,94	423.754,04	0,52
Autriche					223.644,00	0,28
USA35155AA77	5,7500 % Klabin Austria USD Notes 19/29	USD	200,0	% 111,82	223.644,00	0,28
Îles vierges britanniques					1.462.463,07	1,80
XS2066225124	4,3500 % Fortune Star EUR Notes 19/23	EUR	400,0	% 100,75	473.242,98	0,58
XS2109191986	11,5000% Scenery Journey USD Notes 20/22	USD	250,0	% 92,50	231.253,52	0,29
US85511XAC48	6,7500 % Star Energy Geothermal Wayang Windu USD Notes 18/33	USD	498,9	% 112,47	561.066,57	0,69
XS1023280271	7,2500 % Wanda Properties International USD Notes 14/24	USD	200,0	% 98,45	196.900,00	0,24
Îles Caïmans					1.881.256,72	2,31
XS1627599142	6,2500 % China Evergrande Group USD Notes 17/21	USD	400,0	% 98,68	394.725,36	0,48
XS1580431143	8,2500 % China Evergrande Group USD Notes 17/22	USD	400,0	% 95,37	381.472,32	0,47
XS1627598094	9,3750 % Kaisa Group Holdings USD Notes 17/24	USD	400,0	% 96,27	385.076,84	0,47
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	400,0	% 103,30	413.207,20	0,51
XS2085045503	8,3000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/25	USD	350,0	% 87,65	306.775,00	0,38
Finlande					297.122,73	0,37
XS2319950130	3,6250 % SpA Holdings 3 EUR Notes 21/28	EUR	250,0	% 101,21	297.122,73	0,37
France					2.264.728,82	2,78
FR0013399177	4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	% 103,62	365.054,27	0,45
FR0012074284	4,0480 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 97,54	229.077,69	0,28
FR0013534336	3,3750 % Electricite de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	% 106,56	500.536,07	0,62
XS2294187690	5,0000 % Laboratoire Eimer Selas EUR Notes 21/29	EUR	350,0	% 101,59	417.519,83	0,51
XS2031871143	5,7500 % Loxam EUR Notes 19/27	EUR	100,0	% 99,86	117.270,21	0,14
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	500,0	% 108,20	635.270,75	0,78
Allemagne					3.854.435,22	4,73
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding EUR Notes 17/24	EUR	400,0	% 97,82	459.479,01	0,56
XS1713464524	3,0000 % ADLER Real Estate EUR Notes 18/26	EUR	400,0	% 104,57	491.187,98	0,60
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/28	EUR	400,0	% 99,90	469.231,57	0,58
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	600,0	% 100,75	709.830,72	0,87
XS2247301794	4,3750 % Peach Property Finance EUR Notes 20/25	EUR	350,0	% 104,50	429.485,96	0,53
XS2199445193	5,7500 % Renk (Frankfurt) EUR Notes 20/25	EUR	350,0	% 104,58	429.815,59	0,53
XS2198191962	6,6250 % Vertical Holdco EUR Notes 20/28	EUR	500,0	% 107,27	629.806,56	0,77
DE000A254QA9	2,8750 % WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 19/27	EUR	200,0	% 100,31	235.597,83	0,29
Israël					393.820,60	0,48
IL0011736571	4,5000 % Energean Israel Finance USD Notes 21/24	USD	391,0	% 100,72	393.820,60	0,48
Italie					1.276.692,86	1,57
XS2223762381	5,5000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	350,0	% 108,59	446.310,54	0,55
XS1733958927	3,2500 % Pro-Gest EUR Notes 17/24	EUR	200,0	% 95,25	223.694,79	0,27
XS1733289406	4,2500 % Societa Cattolica di Assicurazioni EUR FLR-Notes 17/47	EUR	200,0	% 107,11	251.556,92	0,31
XS2275090749	3,7500 % Sofima Holding EUR Notes 20/28	EUR	300,0	% 100,81	355.130,61	0,44
Japon					265.668,79	0,33
XS1793255941	5,0000 % SoftBank Group EUR Notes 18/28	EUR	200,0	% 113,12	265.668,79	0,33
Jersey					806.675,63	0,99
XS2028892474	6,5000 % Galaxy Bidco GBP Notes 19/26	GBP	200,0	% 105,99	292.127,58	0,36
XS2028892987	9,2500 % Galaxy Finco GBP Notes 19/27	GBP	350,0	% 106,68	514.548,05	0,63
Luxembourg					2.914.679,18	3,58
US02154CAF05	5,0000 % Altice Financing USD Notes 20/28	USD	325,0	% 98,61	320.466,25	0,39
XS2079032483	5,0000 % ARD Finance EUR Notes 19/27	EUR	300,0	% 102,53	361.190,32	0,44
XS2111944133	1,8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	300,0	% 93,44	329.190,40	0,41
XS2199627030	3,6250 % B&M European Value Retail GBP Notes 20/25	GBP	300,0	% 103,49	427.841,15	0,53

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2250153769	6,7500 %	Garfunkelux Holdco 3 EUR Notes 20/25	EUR	150,0	%	103,50	182.301,90	0,22
USL6388GHV51	6,2500 %	Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	180,0	%	111,46	200.634,30	0,25
USL6401PAH66	5,8750 %	Minerva Luxembourg USD Notes 17/28	USD	600,0	%	106,09	636.537,00	0,78
XS2067265392	9,2500 %	Summer BC Holdco A EUR Notes 19/27	EUR	360,4	%	107,86	456.517,86	0,56
Mexique							443.965,63	0,55
US71654QCG55	6,5000 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 18/27	USD	425,0	%	104,46	443.965,63	0,55
Singapour							564.439,21	0,69
XS2099273737	8,1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	550,0	%	102,63	564.439,21	0,69
Espagne							697.443,43	0,86
XS2102931677	2,0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30	EUR	100,0	%	97,60	114.605,83	0,14
XS2286011528	2,5000 %	Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	500,0	%	99,27	582.837,60	0,72
Supranational							457.798,49	0,56
XS2310511717	3,0000 %	Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/29	EUR	392,0	%	99,45	457.798,49	0,56
Suède							1.077.597,99	1,32
XS2034925375	3,5000 %	Intrum EUR MTN 19/26	EUR	400,0	%	99,97	469.567,42	0,57
XS2287912450	5,2500 %	Verisure Midholding EUR Notes 21/29	EUR	500,0	%	103,56	608.030,57	0,75
Suisse							375.725,00	0,46
USH3698DBW32	7,5000 %	Credit Suisse Group USD FLR- Notes 18/undefined	USD	350,0	%	107,35	375.725,00	0,46
Pays-Bas							4.317.827,19	5,30
XS1904250708	3,3750 %	Intertrust Group EUR Notes 18/25	EUR	400,0	%	102,85	483.099,68	0,59
XS2262838381	5,5000 %	IPD 3 EUR Notes 20/25	EUR	250,0	%	103,57	304.042,94	0,37
USN4297BBC74	7,0000 %	KPN USD FLR-Notes 13/73	USD	650,0	%	107,13	696.360,28	0,86
XS2056722734	5,6250 %	Metinvest EUR Notes 19/25	EUR	250,0	%	105,95	311.036,90	0,38
US71645WAQ42	6,8750 %	Petrobras Global Finance USD Notes 09/40	USD	200,0	%	111,48	222.963,00	0,27
US71647NBH17	5,6000 %	Petrobras Global Finance USD Notes 20/31	USD	600,0	%	104,56	627.378,00	0,77
XS1813504666	5,7500 %	Sigma Holdco EUR Notes 18/26	EUR	250,0	%	96,72	283.944,73	0,35
XS1814787054	6,5000 %	Sunshine Mid EUR Notes 18/26	EUR	150,0	%	103,86	182.935,74	0,22
XS2198213956	6,0000 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 20/25	EUR	350,0	%	110,20	452.930,51	0,56
XS2111946930	3,1250 %	United Group EUR Notes 20/26	EUR	350,0	%	97,01	398.716,92	0,49
XS2069016165	2,8750 %	Ziggo EUR Notes 19/30	EUR	300,0	%	100,60	354.418,49	0,44
Royaume-Uni							4.302.582,70	5,28
XS2010029408	8,0000 %	Hurricane Finance GBP Notes 20/25	GBP	300,0	%	108,55	448.791,88	0,55
XS1681806326	4,6250 %	Iceland Bondco GBP Notes 17/25	GBP	350,0	%	99,03	477.672,25	0,59
XS2291928849	3,7500 %	INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26	EUR	550,0	%	101,82	657.637,75	0,81
XS2009038113	3,5000 %	International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	350,0	%	102,26	420.292,44	0,51
XS2256977013	9,7500 %	International Personal Finance EUR Notes 20/25	EUR	100,0	%	103,87	121.971,24	0,15
US46567TAA25	9,3750 %	Ithaca Energy North Sea USD Notes 19/24	USD	500,0	%	100,25	501.250,00	0,61
XS2278474924	5,5000 %	Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26	USD	200,0	%	105,44	210.870,00	0,26
XS2052466815	3,2500 %	Pinewood Finance GBP Notes 19/25	GBP	350,0	%	102,38	493.809,00	0,61
XS2251627514	5,5000 %	Pinnacle Bidco EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	101,57	238.546,36	0,29
XS2307567086	3,6250 %	Victoria EUR Notes 21/26	EUR	265,0	%	101,88	317.049,25	0,39
XS2231188876	3,2500 %	Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 20/31	EUR	350,0	%	100,90	414.692,53	0,51
États-Unis							9.044.267,39	11,10
US02406PAU49	6,5000 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27	USD	380,0	%	103,88	394.725,00	0,48
XS2125168729	2,3750 %	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	375,0	%	99,84	439.658,00	0,54
XS2016007408	4,3750 %	Cogentmmunications Group EUR Notes 19/24	EUR	300,0	%	102,49	361.051,99	0,44
US22025YAQ35	5,0000 %	CoreCivic USD Notes 15/22	USD	150,0	%	101,42	152.135,25	0,19
XS1801786275	4,0000 %	Coty EUR Notes 18/23	EUR	200,0	%	97,94	230.018,40	0,28

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US226373AP35	5,7500 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 17/25	USD	500,0	%	100,48	502.400,00	0,62
US29261AAA88	4,5000 %	Encompass Health USD Notes 19/28	USD	550,0	%	102,17	561.929,50	0,69
US26884LAH24	7,6250 %	EQT USD Notes 20/25	USD	400,0	%	114,61	458.438,00	0,56
US345370CW84	9,0000 %	Ford Motor USD Notes 20/25	USD	725,0	%	121,20	878.692,75	1,08
US35671DCH61	4,6250 %	Freeport-McMoRan USD Notes 20/30	USD	300,0	%	108,50	325.500,00	0,40
US37185LAK89	6,2500 %	Genesis Energy Via Genesis Energy Finance USD Notes 17/26	USD	250,0	%	95,19	237.968,75	0,29
US516806AF38	9,5000 %	Laredo Petroleum USD Notes 20/25	USD	300,0	%	96,09	288.282,00	0,35
US55616XAH08	2,8750 %	Macy's Retail Holdings USD Notes 12/23	USD	450,0	%	100,26	451.172,25	0,55
US552953CH22	4,7500 %	MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	400,0	%	102,44	409.750,00	0,50
US62913TAJ16	7,5000 %	NGL Energy Partners Via NGL Energy Finance USD Notes 17/23	USD	350,0	%	96,69	338.406,25	0,42
US674599EB77	5,8750 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/25	USD	150,0	%	106,25	159.367,50	0,20
US69331CAH16	5,0000 %	PG&E USD Notes 20/28	USD	400,0	%	105,35	421.390,00	0,52
US75281ABA60	5,0000 %	Range Resources USD Notes 17/23	USD	650,0	%	101,44	659.343,75	0,81
US845467AL33	6,4500 %	Southwestern Energy USD Notes 15/25	USD	300,0	%	106,19	318.562,50	0,39
US87265HAG48	5,7000 %	TRI Pointe Group USD Notes 20/28	USD	300,0	%	109,88	329.625,00	0,41
US911365BF09	5,5000 %	United Rentals North America USD Notes 16/27	USD	300,0	%	106,50	319.500,00	0,39
US958667AC17	5,3000 %	Western Midstream Operating USD Notes 20/30	USD	300,0	%	108,13	324.400,50	0,40
US98212BAL71	4,5000 %	WPX Energy USD Notes 20/30	USD	450,0	%	107,10	481.950,00	0,59
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé							38.584.651,93	47,39
Obligations							38.584.651,93	47,39
Argentine							122.951,25	0,15
US984245AU46	4,0000 %	YPF USD FLR-Notes 21/26	USD	150,0	%	81,97	122.951,25	0,15
Australie							487.365,75	0,60
US30251GAW78	5,1250 %	FMG Resources August 2006 USD Notes 17/24	USD	450,0	%	108,30	487.365,75	0,60
Îles vierges britanniques							425.882,00	0,52
USG0457FAC17	5,8750 %	Arcos Dorados Holdings USD Notes 17/27	USD	400,0	%	106,47	425.882,00	0,52
Canada							2.327.476,25	2,86
US097751BM26	7,5000 %	Bombardier USD Notes 15/25	USD	200,0	%	98,13	196.250,00	0,24
US335934AT24	6,8750 %	First Quantum Minerals USD Notes 20/27	USD	750,0	%	107,13	803.437,50	0,99
US552704AE86	7,1250 %	MEG Energy USD Notes 20/27	USD	450,0	%	104,69	471.093,75	0,58
US86828LAC63	4,5000 %	Superior Plus Via Superior General Partner USD Notes 21/29	USD	650,0	%	100,53	653.445,00	0,80
US876511AF32	7,0000 %	Taseko Mines USD Notes 21/26	USD	200,0	%	101,63	203.250,00	0,25
Îles Caïmans							800.936,66	0,98
XS2194361494	5,7500 %	Agile Group Holdings USD Notes 20/25	USD	300,0	%	102,71	308.129,16	0,38
US12642KAB08	6,7500 %	CSN Inova Ventures USD Notes 20/28	USD	300,0	%	105,74	317.212,50	0,39
US822538AG91	8,8750 %	Shelf Drilling Holdings USD Notes 21/24	USD	173,0	%	101,50	175.595,00	0,21
Irlande							641.445,00	0,79
USG3165UAA90	6,8750 %	C&W Senior Financing USD Notes 17/27	USD	600,0	%	106,91	641.445,00	0,79
Italie							370.336,67	0,45
US904678AS85	5,4590 %	UniCredit USD FLR-Notes 20/35	USD	350,0	%	105,81	370.336,67	0,45
Luxembourg							876.977,75	1,08
USL48008AB91	4,9500 %	Hidrovias International Finance USD Notes 21/31	USD	250,0	%	100,35	250.881,25	0,31
US781467AC98	5,2500 %	Rumo Luxembourg USD Notes 20/28	USD	400,0	%	104,99	419.960,00	0,52
US87927VAM00	6,0000 %	Telecom Italia Capital USD Notes 05/34	USD	100,0	%	113,97	113.974,00	0,14
US87927VAR96	7,2000 %	Telecom Italia Capital USD Notes 06/36	USD	73,0	%	126,25	92.162,50	0,11
Mexique							485.437,50	0,60
US71654QCK67	5,3500 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 18/28	USD	500,0	%	97,09	485.437,50	0,60
Supranational							934.685,00	1,15
US00253XAA90	5,5000 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/26	USD	440,0	%	104,50	459.800,00	0,57

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US20752TAA25	6,7500 % Connect Finco Via Connect US Finco USD Notes 19/26	USD	450,0	% 105,53	474.885,00	0,58
Pays-Bas					799.687,50	0,98
US013822AE11	5,5000 % Alcoa Nederland Holding USD Notes 20/27	USD	750,0	% 106,63	799.687,50	0,98
Royaume-Uni					469.574,42	0,58
USG87110AC93	6,5000 % TechnipFMC USD Notes 21/26	USD	450,0	% 104,35	469.574,42	0,58
États-Unis					29.841.896,18	36,65
US00191UAA07	4,6250 % ASGN USD Notes 19/28	USD	550,0	% 103,15	567.319,50	0,70
US73179PAM86	5,7500 % Avient USD Notes 20/25	USD	300,0	% 106,25	318.750,00	0,39
US07556QBT13	7,2500 % Beazer Homes USA USD Notes 20/29	USD	175,0	% 109,25	191.187,50	0,23
US66981QAA40	6,0000 % Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings USD Notes 21/26	USD	500,0	% 104,38	521.875,00	0,64
US13057QAH02	7,1250 % California Resources USD Notes 21/26	USD	600,0	% 101,63	609.750,00	0,75
US14879EAE86	5,0000 % Catalent Pharma Solutions USD Notes 19/27	USD	150,0	% 104,77	157.161,00	0,19
US1248EPBX05	5,0000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/28	USD	150,0	% 104,85	157.275,00	0,19
US15135BAV36	3,3750 % Centene USD Notes 20/30	USD	700,0	% 100,95	706.619,27	0,87
US17302WAB46	9,2500 % Citgo Holding USD Notes 19/24	USD	350,0	% 99,19	347.156,25	0,43
US205768AS39	6,7500 % Comstock Resources USD Notes 21/29	USD	509,0	% 102,19	520.134,38	0,64
US226373AR90	6,0000 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	100,0	% 98,60	98.597,50	0,12
US23311RAA41	6,7500 % DCP Midstream Operating USD Notes 07/37	USD	200,0	% 112,02	224.044,00	0,28
US247361ZX93	7,0000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	150,0	% 115,26	172.893,75	0,21
US256603AC54	7,2500 % Dole Food USD Notes 17/25	USD	350,0	% 102,64	359.224,25	0,44
US29089QAC96	3,8750 % Emergent BioSolutions USD Notes 20/28	USD	550,0	% 98,19	540.031,25	0,66
US29365DAA72	6,5000 % Entercom Media USD Notes 19/27	USD	254,0	% 103,63	263.220,20	0,32
US33767DAB10	4,6250 % FirstCash USD Notes 20/28	USD	600,0	% 101,91	611.430,00	0,75
US382550BG56	4,8750 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 17/27	USD	600,0	% 102,19	613.125,00	0,75
US384701AA65	7,1250 % Graham Packaging USD Notes 20/28	USD	325,0	% 106,44	345.921,88	0,42
US389375AL09	4,7500 % Gray Television USD Notes 20/30	USD	480,0	% 99,26	476.456,40	0,59
US431475AD40	4,3750 % Hill-Rom Holdings USD Notes 19/27	USD	550,0	% 102,75	565.125,00	0,69
US68163PAA21	8,5000 % Intradco USD Notes 17/25	USD	300,0	% 101,19	303.562,50	0,37
US46284VAN10	4,5000 % Iron Mountain USD Notes 20/31	USD	750,0	% 98,86	741.412,50	0,91
US50077LAM81	5,2000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 16/45	USD	350,0	% 116,19	406.660,77	0,50
US501797AS36	6,8750 % L Brands USD Notes 20/25	USD	250,0	% 111,17	277.931,25	0,34
US501797AW48	6,6250 % L Brands USD Notes 20/30	USD	300,0	% 113,06	339.187,50	0,42
US53219LAS88	4,3750 % LifePoint Health USD Notes 20/27	USD	650,0	% 98,50	640.250,00	0,79
US61965RAA32	7,5000 % Moss Creek Resources Holdings USD Notes 18/26	USD	350,0	% 79,94	279.781,25	0,34
US63938CAE84	7,2500 % Navient USD Notes 16/23	USD	1.000,0	% 108,31	1.083.125,00	1,33
US64083YAA91	5,5000 % NESCO Holdings II USD Notes 21/29	USD	350,0	% 102,50	358.750,00	0,44
US62922LAA61	7,5000 % NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	150,0	% 102,69	154.031,25	0,19
US62929RAC25	7,1250 % NMG Holding Via Neiman Marcus Group USD Notes 21/26	USD	200,0	% 101,88	203.750,00	0,25
US667449AA03	10,7500 % Northwest Fiber Via Northwest Fiber Finance USD Notes 20/28	USD	450,0	% 113,47	510.615,00	0,63
US674599DE26	7,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 19/31	USD	200,0	% 117,25	234.500,00	0,29
US674599DL68	6,6000 % Occidental Petroleum USD Notes 19/46	USD	75,0	% 106,31	79.734,38	0,10
US85172FAN96	7,1250 % OneMain Finance USD Notes 18/26	USD	500,0	% 115,42	577.092,50	0,71
US69356MAA45	9,5000 % PM General Purchaser USD Notes 20/28	USD	400,0	% 106,88	427.500,00	0,53
US73939VAA26	9,0330 % PowerTeam Services USD Notes 20/25	USD	695,0	% 111,28	773.396,00	0,95
US74166MAE66	6,2500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 20/28	USD	550,0	% 104,02	572.088,00	0,70
US74759BAF04	3,8750 % QTS Realty Trust USD Notes 20/28	USD	800,0	% 99,12	792.920,00	0,97
US750098AB18	3,5000 % Rackspace Technology Global USD Notes 21/28	USD	93,0	% 96,00	89.280,00	0,11

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US75419TAA16	5,6250 %	Rattler Midstream USD Notes 20/25	USD	550,0	%	104,05	572.294,25	0,70
US76174LAA17	4,0000 %	Reynolds Group Issuer USD Notes 20/27	USD	750,0	%	98,48	738.562,50	0,91
US80874YAW03	5,0000 %	Scientific Games International USD Notes 17/25	USD	520,0	%	103,30	537.170,40	0,66
US816196AT67	6,2500 %	Select Medical USD Notes 19/26	USD	250,0	%	106,03	265.072,50	0,33
USU8148PAG29	6,2500 %	Select Medical USD Notes 19/26	USD	50,0	%	106,03	53.014,50	0,07
US82088KAE82	4,7500 %	Shea Homes Via Shea Homes Funding USD Notes 20/28	USD	550,0	%	102,09	561.508,75	0,69
US827048AW93	4,1250 %	Silgan Holdings USD Notes 20/28	USD	600,0	%	102,63	615.750,00	0,76
US82967NBC11	5,5000 %	Sirius XM Radio USD Notes 19/29	USD	800,0	%	108,19	865.500,00	1,06
US86765LAN73	5,8750 %	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	625,0	%	105,11	656.912,50	0,81
US87105NAA81	3,7500 %	Switch USD Notes 20/28	USD	400,0	%	98,31	393.242,00	0,48
US87901JAF21	4,7500 %	TEGNA USD Notes 20/26	USD	500,0	%	106,00	530.000,00	0,65
US880349AT28	5,1250 %	Tenneco USD Notes 21/29	USD	443,0	%	98,63	436.908,75	0,54
US88104LAE39	5,0000 %	TerraForm Power Operating USD Notes 17/28	USD	130,0	%	108,09	140.520,25	0,17
US88104LAG86	4,7500 %	TerraForm Power Operating USD Notes 19/30	USD	350,0	%	103,50	362.260,50	0,44
US897051AC29	4,6250 %	Tronox USD Notes 21/29	USD	250,0	%	99,50	248.750,00	0,31
US9127965G05	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 02.12.2021	USD	4.200,0	%	99,97	4.198.908,00	5,16
US91705JAC99	7,3750 %	Urban One USD Notes 21/28	USD	350,0	%	102,75	359.625,00	0,44
US90333LAT98	5,1250 %	US Concrete USD Notes 20/29	USD	450,0	%	103,06	463.781,25	0,57
US983130AX35	5,2500 %	Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 17/27	USD	600,0	%	104,88	629.250,00	0,77
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire							1.635.678,50	2,01
Obligations							1.635.678,50	2,01
Mexique							355.643,75	0,44
US71654QDC33	6,8400 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/30	USD	350,0	%	101,61	355.643,75	0,44
États-Unis							1.280.034,75	1,57
US185899AJ02	9,8750 %	Cleveland-Cliffs USD Notes 20/25	USD	281,0	%	116,63	327.716,25	0,40
US70932MAA53	5,3750 %	PennyMac Financial Services USD Notes 20/25	USD	400,0	%	103,88	415.536,00	0,51
US78454LAT70	10,0000 %	SM Energy USD Notes 20/25	USD	450,0	%	112,69	507.093,75	0,62
US83419MAA09	7,6250 %	Solaris Midstream Holdings USD Notes 21/26	USD	29,0	%	102,38	29.688,75	0,04
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire							77.566.919,12	95,26
Dépôts auprès d'établissements financiers							2.619.210,74	3,22
Dépôts à vue							2.619.210,74	3,22
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD				1.767.659,34	2,17
		Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD				851.551,40	1,05
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers							2.619.210,74	3,22

Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés							
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes							
Dérivés négociés en Bourse							0,08
Opérations à terme							65.923,09
Vente de contrats à terme obligataires							65.923,09
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21		Ctr	-5	EUR	135,00	-293,58	0,00
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21		Ctr	-45	USD	123,56	63.985,50	0,08
Euro OAT Futures 06/21		Ctr	-5	EUR	161,74	2.231,17	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré							-395.940,35
Opérations de change à terme							-395.940,35
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021		EUR	-23.425.051,91			798.211,61	0,98
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021		EUR	-15.176.714,73			289.119,20	0,33

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold GBP / Bought USD - 12 May 2021	GBP	-2.625.813,14		-7.065,87	-0,01
Sold SGD / Bought USD - 06 Apr 2021	SGD	-893,33		-1,36	0,00
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021	SGD	-240.127,93		10,94	0,00
Sold USD / Bought EUR - 12 May 2021	USD	-9.715.884,85		-239.001,94	-0,29
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-84.210.141,19		-1.222.331,78	-1,49
Sold USD / Bought GBP - 12 May 2021	USD	-1.027.951,77		-14.858,82	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 14 May 2021	USD	-559.587,31		-22,33	0,00
Investissements en produits dérivés				-330.017,26	-0,41
Actif/passif net circulant	USD			1.165.755,87	1,93
Actif net du Compartiment	USD			81.429.013,54	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RJT/ISIN: LU1480271532	--	106,38	108,56
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	1.133,58	1.072,73	1.088,48
- Catégorie IT8 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NP9/ISIN: LU2025540753	1.050,98	994,41	1.007,88
- Catégorie P10 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	943,27	935,71	996,84
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VN5/ISIN: LU1652854925	--	102,62	104,09
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	1.159,99	1.096,32	1.109,01
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	112.749,87	106.571,13	107.754,07
- Catégorie P (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D GD9/ISIN: LU1516273585	--	978,62	1.033,81
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P Q6M/ISIN: LU2049825206	9,67	9,42	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	10,47	10,31	10,71
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2D T6N/ISIN: LU1637808442	9,38	9,15	9,73
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	1.275,05	1.200,45	1.189,87
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A2A RJ0/ISIN: LU1480272266	--	1.037,92	1.078,27
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D W0M/ISIN: LU1677197086	11,64	10,96	10,88
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2Q CN6/ISIN: LU2229575837	105.083,92	--	--
Actions en circulation		280.604	249.995	239.400
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RJT/ISIN: LU1480271532	--	383	321
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	2.395	1.767	6.201
- Catégorie IT8 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P NP9/ISIN: LU2025540753	10	10	10
- Catégorie P10 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	5.000	5.000	11
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VN5/ISIN: LU1652854925	--	123	103
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	17.824	17.032	37.753
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	238	315	444
- Catégorie P (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D GD9/ISIN: LU1516273585	--	291	211
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P Q6M/ISIN: LU2049825206	52.388	59.978	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	180.106	158.134	192.797
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2D T6N/ISIN: LU1637808442	12.475	141	132

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RIX/ISIN: LU1480271961	10.038	5.881	15
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A2A RJ0/ISIN: LU1480272266	--	821	368
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D WOM/ISIN: LU1677197086	118	118	118
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2Q CN6/ISIN: LU2229575837	12	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD		81,4	0,0	108,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	49,32
Pays-Bas	6,28
Royaume-Uni	5,86
Allemagne	4,73
Luxembourg	4,66
Îles Caïmans	3,29
Canada	2,86
France	2,78
Îles vierges britanniques	2,32
Italie	2,02
Autres pays	11,14
Autres éléments de l'actif net	4,74
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	2.444.891,77
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	10.295,42
- taux d'intérêt négatif	-651,21
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	2.454.535,98
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-6.284,80
Commission forfaitaire	-265.813,76
Autres frais	-1.332,92
Total des dépenses	-273.431,48
Résultat net/perte nette	2.181.104,50
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.340.897,58
- opérations à terme sur instruments financiers	-23.676,21
- opérations de change à terme	-326.311,92
- opérations de change	823.401,35
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	4.995.415,30
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	312.864,98
- opérations à terme sur instruments financiers	68.930,23
- opérations de change à terme	-92.052,92
- opérations de change	-17.091,24
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	5.268.066,35

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 76.056.032,27)	77.566.919,12
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	2.619.210,74
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.004.893,64
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	681.473,60
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	322.625,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	66.216,67
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	1.087.341,75
Total de l'actif	83.348.680,52
Dettes bancaires	-3.292,73
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-366,72
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-384.625,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-47.806,85
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-293,58
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.483.282,10
Total du passif	-1.919.666,98
Actif net du Compartiment	81.429.013,54

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Total de l'actif net avant ajustement de swing pricing	81.021.868,47
Ajustement de swing pricing	-407.145,07

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Total de l'actif net après ajustement de swing pricing	81.429.013,54

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	79.318.291,84
Souscriptions	37.882.938,32
Rachats	-40.601.030,22
Distribution	-439.252,75
Produit total	5.268.066,35
Actif net du Compartiment à la fin de la période	81.429.013,54

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	249.995
- émises	117.525
- rachetées	-86.916
- à la fin de la période considérée	280.604

Allianz Global Hi-Tech Growth

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					352.464.735,93	92,42
Actions					350.338.012,73	91,86
France					9.124.763,29	2,39
FR0013227113	SOITEC	Shs	9.170	EUR	171,80	0,48
FR0011981968	Worldline	Shs	86.185	EUR	71,88	1,91
Allemagne					8.523.183,15	2,23
DE0007164600	SAP	Shs	69.870	EUR	103,88	2,23
Japon					7.825.948,88	2,05
JP3236200006	Keyence	Shs	12.000	JPY	50.270,00	1,43
JP3979200007	Lasertec	Shs	18.025	JPY	14.520,00	0,62
Singapour					5.077.579,87	1,33
SG0531000230	Venture	Shs	338.195	SGD	20,18	1,33
Corée du Sud					2.276.113,98	0,60
KR7039030002	Eo Technics	Shs	21.720	KRW	118.600,00	0,60
Suède					3.799.614,84	1,00
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	287.180	SEK	115,25	1,00
Taiwan					13.669.255,87	3,58
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	26.780	TWD	1.490,00	0,37
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	123.000	TWD	587,00	0,66
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	1.113.885	TWD	91,50	0,93
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	3.506.000	TWD	50,20	1,62
Pays-Bas					15.751.518,55	4,13
NL0012969182	Adyen	Shs	685	EUR	1.887,00	0,40
NL0010273215	ASML Holding	Shs	16.600	EUR	515,60	2,63
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	21.150	USD	197,77	1,10
États-Unis					284.290.034,30	74,55
US88025U1097	10X Genomics -A-	Shs	8.015	USD	168,22	0,35
US00650F1093	Adaptive Biotechnologies	Shs	20.710	USD	37,58	0,20
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	16.515	USD	76,00	0,33
US0162551016	Align Technology	Shs	6.745	USD	524,33	0,93
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.060	USD	3.055,29	0,85
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	272.090	USD	65,59	4,68
US0367521038	Anthem	Shs	16.270	USD	364,09	1,55
US0378331005	Apple	Shs	280.670	USD	119,90	8,82
US0382221051	Applied Materials	Shs	14.120	USD	126,76	0,47
US05352A1007	Avantor	Shs	48.965	USD	28,45	0,36
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	9.665	USD	139,28	0,35
US11135F1012	Broadcom	Shs	26.145	USD	456,16	3,13
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Shs	6.650	USD	175,28	0,31
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	24.520	USD	88,59	0,57
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	4.195	USD	383,51	0,42
US3156161024	F5 Networks	Shs	7.470	USD	207,63	0,41
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	7.255	USD	288,00	0,55
SG9999000020	Flex	Shs	120.510	USD	17,82	0,56
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	27.760	USD	87,13	0,63
US4435731009	HubSpot	Shs	3.790	USD	435,63	0,43
US4612021034	Intuit	Shs	36.315	USD	373,66	3,56
US5128071082	Lam Research	Shs	2.675	USD	572,56	0,40
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	143.440	USD	47,33	1,78
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	51.820	USD	358,20	4,87
US5950171042	Microchip Technology	Shs	17.160	USD	150,11	0,67
US5951121038	Micron Technology	Shs	31.580	USD	86,54	0,72
US5949181045	Microsoft	Shs	137.825	USD	231,85	8,38
US60770K1079	Moderna	Shs	16.515	USD	118,49	0,51
US6323071042	Natera	Shs	11.540	USD	97,15	0,29
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	71.225	USD	21,10	0,39
US67020Y1001	Nuance Communications	Shs	149.240	USD	42,08	1,65

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US67066G1040	NVIDIA	Shs	11.330 USD	514,87	5.833.477,10	1,53
US68389X1054	Oracle	Shs	85.340 USD	70,55	6.020.737,00	1,58
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	5.000 USD	318,01	1.590.050,00	0,42
US70432V1026	Paycom Software	Shs	8.215 USD	360,19	2.958.960,85	0,78
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	56.195 USD	236,54	13.292.365,30	3,49
US72352L1061	Pinterest -A-	Shs	20.895 USD	69,31	1.448.232,45	0,38
US69370C1009	PTC	Shs	14.670 USD	132,00	1.936.440,00	0,51
US74736K1016	Qorvo	Shs	36.975 USD	177,63	6.567.869,25	1,72
US7475251036	QUALCOMM	Shs	44.050 USD	130,11	5.731.345,50	1,50
US76029L1008	Repay Holdings	Shs	110.180 USD	23,05	2.539.649,00	0,67
US77543R1023	Roku	Shs	3.575 USD	311,96	1.115.257,00	0,29
US79466L3024	salesforce.com	Shs	32.465 USD	210,00	6.817.650,00	1,79
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	25.050 USD	178,51	4.471.675,50	1,17
US8486371045	Splunk	Shs	8.580 USD	131,95	1.132.131,00	0,30
US8522341036	Square -A-	Shs	9.600 USD	212,83	2.043.168,00	0,54
US88160R1014	Tesla	Shs	5.735 USD	635,62	3.645.280,70	0,96
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	9.375 USD	321,20	3.011.250,00	0,79
US90184D1000	Twist Bioscience	Shs	6.675 USD	109,71	732.314,25	0,19
US92826C8394	Visa -A-	Shs	90.320 USD	211,90	19.138.808,00	5,02
US2546871060	Walt Disney	Shs	28.900 USD	185,53	5.361.817,00	1,41
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	4.745 USD	313,19	1.486.086,55	0,39
Actions de participation					2.126.723,20	0,56
Royaume-Uni					2.126.723,20	0,56
US0463531089	AstraZeneca (ADR's)	Shs	42.560 USD	49,97	2.126.723,20	0,56
Parts d'OPC					11.096.639,45	2,91
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)				11.096.639,45	2,91
Luxembourg					11.096.639,45	2,91
LU2289121076	Allianz Global Investors Fund - Allianz Cyber Security -WT9- USD - (0,730%)	Shs	35 USD	86.178,27	3.016.239,45	0,79
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0,610%)	Shs	5.000 USD	1.616,08	8.080.400,00	2,12
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					363.561.375,38	95,33
Dépôts auprès d'établissements financiers					22.065.235,28	5,79
Dépôts à vue					22.065.235,28	5,79
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			22.065.235,28	5,79
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					22.065.235,28	5,79
Actif/passif net circulant					-4.272.995,90	-1,12
Actif net du Compartiment					381.353.614,76	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie F (EUR) (distribution) WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	3.508,24	3.010,43	2.088,03
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	45,72	39,40	25,89
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	1.761,98	1.510,25	979,80
Actions en circulation	2.348.421	2.968.833	3.274.297
- Catégorie F (EUR) (distribution) WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	66.062	70.580	75.073
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	2.279.541	2.895.702	3.195.182
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	2.818	2.551	4.042
Actifs du Compartiment en millions d'USD	381,4	366,7	258,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	74,55
Pays-Bas	4,13
Taiwan	3,58
Luxembourg	2,91
France	2,39
Allemagne	2,23
Japon	2,05
Autres pays	3,49
Autres éléments de l'actif net	4,67
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-460,74
Revenu de dividendes	832.181,74
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	772,20
Total des produits	832.493,20
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-39.711,79
Commission forfaitaire	-1.796.439,05
Autres frais	-1.383,59
Total des dépenses	-1.837.534,43
Résultat net/perte nette	-1.005.041,23
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	38.713.366,90
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	408.473,50
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	38.116.799,17
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	21.409.998,65
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-18.685,43
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	59.508.112,39

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	363.561.375,38
(Valeur d'acquisition USD 325.067.966,35)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	22.065.235,28
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	227.067,13
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	8.698.683,54
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	394.552.361,33
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-12.876.530,48
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-322.216,09
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-13.198.746,57
Actif net du Compartiment	381.353.614,76

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	366.734.367,10
Souscriptions	362.449.110,46
Rachats	-407.073.263,86
Distribution	-264.711,33
Produit total	59.508.112,39
Actif net du Compartiment à la fin de la période	381.353.614,76

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.968.833
- émises	7.648.112
- rachetées	-8.268.524
- à la fin de la période considérée	2.348.421

Allianz Global Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					77.841.578,77	60,14
Actions					40.327.507,97	31,16
Australie					144.987,10	0,11
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	685 USD	211,66	144.987,10	0,11
Brésil					350.550,00	0,27
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	7.500 USD	46,74	350.550,00	0,27
Canada					838.452,45	0,65
CA13321L1085	Cameco	Shs	17.210 USD	16,66	286.632,55	0,22
CA1363751027	Canadian National Railway	Shs	3.120 USD	116,87	364.634,40	0,28
US36168Q1206	GFL Environmental	Shs	2.300 USD	81,39	187.185,50	0,15
Chine					984.789,03	0,76
CNE100000338	Great Wall Motor -H-	Shs	70.000 HKD	21,55	194.044,25	0,15
KYG549581067	Hansoh Pharmaceutical Group	Shs	50.000 HKD	37,25	239.580,65	0,19
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	20.000 HKD	92,55	238.101,36	0,18
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	25.000 HKD	97,35	313.062,77	0,24
Danemark					620.480,31	0,48
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	1.500 DKK	1.248,50	295.694,26	0,23
DK0060094928	Orsted	Shs	2.000 DKK	1.028,50	324.786,05	0,25
France					791.042,40	0,61
NL0000235190	Airbus	Shs	2.000 EUR	96,76	227.250,58	0,18
FR0000121147	Faurecia	Shs	238 EUR	45,52	12.722,09	0,01
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	2.000 EUR	129,75	304.730,90	0,23
FR0000127771	Vivendi	Shs	7.500 EUR	27,97	246.338,83	0,19
Allemagne					550.450,87	0,43
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	800 EUR	264,60	248.575,87	0,19
DE0005140008	Deutsche Bank	Shs	25.000 USD	12,08	301.875,00	0,24
Hong Kong					497.337,28	0,38
HK0000069689	AIA Group	Shs	41.000 HKD	94,30	497.337,28	0,38
Irlande					380.366,80	0,29
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	1.370 USD	277,64	380.366,80	0,29
Japon					2.741.372,08	2,12
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	2.150 JPY	22.320,00	434.182,31	0,34
JP3551500006	Denso	Shs	4.000 JPY	7.347,00	265.894,59	0,21
JP3802400006	FANUC	Shs	1.000 JPY	26.185,00	236.914,73	0,18
JP3236200006	Keyence	Shs	1.000 JPY	50.270,00	454.829,22	0,35
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	2.700 JPY	8.842,00	216.000,00	0,17
JP3734800000	Nidec	Shs	2.000 JPY	13.435,00	243.112,42	0,19
JP3201200007	Olympus	Shs	11.000 JPY	2.291,00	228.011,76	0,18
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	1.500 JPY	18.610,00	252.567,29	0,19
JP3351100007	Symex	Shs	1.500 JPY	11.925,00	161.841,21	0,12
JP3932000007	Yaskawa Electric	Shs	4.975 JPY	5.510,00	248.018,55	0,19
Jersey					125.403,75	0,10
JE00BMHMX696	Aptiv	Shs	785 USD	159,75	125.403,75	0,10
Taiwan					514.141,52	0,40
TW0006279003	Hu Lane Associate	Shs	60.000 TWD	119,00	250.236,57	0,19
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	150.000 TWD	50,20	263.904,95	0,21
Pays-Bas					248.049,78	0,19
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	14.000 EUR	15,09	248.049,78	0,19
Royaume-Uni					283.631,60	0,22
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	1.015 USD	279,44	283.631,60	0,22
États-Unis					31.256.453,00	24,15
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	3.200 USD	120,02	384.064,00	0,30
US00287Y1091	AbbVie	Shs	6.000 USD	107,70	646.200,00	0,50
US00724F1012	Adobe	Shs	425 USD	474,85	201.811,25	0,16
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	2.500 USD	77,65	194.125,00	0,15
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	950 USD	126,96	120.612,00	0,09
US0126531013	Albemarle	Shs	1.500 USD	147,55	221.325,00	0,17
US0162551016	Align Technology	Shs	625 USD	534,52	334.075,00	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.000 USD	2.058,45	2.058.450,00	1,59
US0231351067	Amazon,com	Shs	410 USD	3.078,87	1.262.336,70	0,98
US0258161092	American Express	Shs	2.000 USD	142,16	284.320,00	0,22
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Shs	2.260 USD	230,30	520.478,00	0,40
US0378331005	Apple	Shs	16.600 USD	122,74	2.037.484,00	1,57
US05352A2096	Avantor	Shs	2.520 USD	90,19	227.278,80	0,18
US1011371077	Boston Scientific	Shs	6.705 USD	38,85	260.489,25	0,20
US11135F2002	Broadcom	Shs	670 USD	1.478,36	990.497,85	0,77
US8085131055	Charles Schwab	Shs	4.500 USD	64,92	292.140,00	0,23
US1638511089	Chemours	Shs	9.270 USD	28,77	266.697,90	0,21
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	7.000 USD	54,46	381.220,00	0,29
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	691 USD	351,50	242.886,50	0,19
US2310211063	Cummins	Shs	1.000 USD	264,23	264.230,00	0,20
US2358514097	Danaher	Shs	340 USD	1.296,73	440.888,20	0,34
US2441991054	Deere	Shs	1.580 USD	378,32	597.737,70	0,46
US23331A1097	DR Horton	Shs	3.360 USD	89,85	301.896,00	0,23
US28414H2022	Elanco Animal Health	Shs	2.795 USD	45,04	125.886,80	0,10
US5324571083	Eli Lilly	Shs	1.440 USD	185,44	267.033,60	0,21
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	5.405 USD	291,20	1.573.936,00	1,22
US37045V1008	General Motors	Shs	4.695 USD	58,02	272.403,90	0,21
US4370761029	Home Depot	Shs	1.285 USD	305,70	392.824,50	0,30
US4385161066	Honeywell International	Shs	1.200 USD	217,98	261.576,00	0,20
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	7.360 USD	90,38	665.196,80	0,51
US4581401001	Intel	Shs	5.290 USD	63,83	337.660,70	0,26
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Shs	2.000 USD	112,03	224.060,00	0,17
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	475 USD	738,96	351.006,00	0,27
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	2.300 USD	192,02	441.646,00	0,34
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	10.000 USD	153,42	1.534.200,00	1,19
US48251W4015	KKR	Shs	3.665 USD	67,02	245.628,30	0,19
US5007541064	Kraft Heinz	Shs	9.625 USD	39,94	384.422,50	0,30
US5128071082	Lam Research	Shs	460 USD	598,04	275.098,40	0,21
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	7.825 USD	48,79	381.781,75	0,29
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	2.900 USD	357,69	1.037.301,00	0,80
US5951121038	Micron Technology	Shs	4.550 USD	87,76	399.308,00	0,31
US5949181045	Microsoft	Shs	7.555 USD	233,57	1.764.621,35	1,36
US64110D1046	NetApp	Shs	5.485 USD	72,68	398.649,80	0,31
US64110L1061	Netflix	Shs	470 USD	519,71	244.263,70	0,19
US65339F7399	NextEra Energy	Shs	3.000 USD	49,44	148.305,00	0,11
US65339F7704	NextEra Energy	Shs	1.430 USD	49,45	70.713,50	0,05
US6541061031	NIKE -B-	Shs	4.040 USD	133,27	538.410,80	0,42
US67066G1040	NVIDIA	Shs	715 USD	530,08	379.007,20	0,29
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	3.600 USD	243,75	877.500,00	0,68
US7475251036	QUALCOMM	Shs	1.745 USD	132,82	231.770,90	0,18
US78409V1044	S&P Global	Shs	700 USD	352,00	246.400,00	0,19
US79466L3024	salesforce,com	Shs	2.085 USD	211,27	440.497,95	0,34
US81762P1021	ServiceNow	Shs	795 USD	498,51	396.315,45	0,31
US8545028461	Stanley Black & Decker	Shs	875 USD	119,85	104.868,75	0,08
US87612E1064	Target	Shs	1.600 USD	200,98	321.568,00	0,25
US88160R1014	Tesla	Shs	600 USD	648,01	388.806,00	0,30
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	925 USD	455,00	420.875,00	0,32
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	1.860 USD	372,68	693.184,80	0,54
US92826C8394	Visa -A-	Shs	1.395 USD	212,08	295.851,60	0,23
US2546871060	Walt Disney	Shs	2.050 USD	185,65	380.582,50	0,29
US9497461015	Wells Fargo	Shs	14.830 USD	39,31	582.967,30	0,45
US98978V1035	Zoetis	Shs	4.000 USD	157,27	629.080,00	0,49
Obligations					27.145.835,25	20,97

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Canada						522.063,27	0,40
US11271LAD47	4,8500 % Brookfield Finance USD Notes 19/29		USD	450,0 %	116,01	522.063,27	0,40
Îles Caïmans						542.378,45	0,42
US01609WAQ50	3,6000 % Alibaba Group Holding USD Notes 15/24		USD	500,0 %	108,48	542.378,45	0,42
Chypre						199.500,00	0,15
XS2304902443	1,8750 % Ozon Holdings USD Notes 21/26		USD	200,0 %	99,75	199.500,00	0,15
France						194.001,73	0,15
FR0013439304	0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2026		EUR	150,0 %	110,14	194.001,73	0,15
Allemagne						895.876,74	0,69
DE000A3H2WP2	0,8750 % Delivery Hero EUR Notes 20/25		EUR	300,0 %	106,77	376.135,70	0,29
DE000A2G87D4	0,0500 % Deutsche Post EUR Notes 17/25 S.DPW		EUR	400,0 %	110,65	519.741,04	0,40
Irlande						384.470,11	0,30
US00774MAR60	4,6250 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/27		USD	350,0 %	109,85	384.470,11	0,30
Nouvelle-Zélande						195.600,00	0,15
XS2263667250	0,0000 % Xero Investments USD Zero- Coupon Notes 02.12.2025		USD	200,0 %	97,80	195.600,00	0,15
Espagne						112.186,49	0,09
XS2257580857	0,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/31		EUR	100,0 %	95,53	112.186,49	0,09
Pays-Bas						1.372.347,50	1,06
DE000A286LP0	0,0000 % QIAGEN USD Zero-Coupon Notes 17.12.2027		USD	400,0 %	100,25	401.000,00	0,31
US89686QAB23	8,5000 % Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27		USD	900,0 %	107,93	971.347,50	0,75
Royaume-Uni						2.894.790,16	2,24
US06738EAU91	4,3370 % Barclays USD Notes 17/28		USD	400,0 %	111,30	445.216,64	0,34
US404280BH13	4,3750 % HSBC Holdings USD Notes 16/26		USD	425,0 %	111,55	474.090,52	0,37
US460599AD57	6,2500 % International Game Technology USD Notes 18/27		USD	900,0 %	110,69	996.187,50	0,77
US638602BP66	3,9000 % Nationwide Building Society USD Notes 15/25		USD	200,0 %	110,61	221.226,56	0,17
US780097BD21	3,8750 % Natwest Group USD Notes 16/23		USD	400,0 %	107,24	428.961,80	0,33
US853254AZ38	4,0500 % Standard Chartered USD Notes 16/26		USD	300,0 %	109,70	329.107,14	0,26
États-Unis						19.832.620,80	15,32
US9013751055	5,2500 % 2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23		USD	490,0 %	112,20	549.771,67	0,43
US9013762029	6,5000 % 2020 Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23		USD	45,0 %	183,78	82.699,74	0,06
US02406PAU49	6,5000 % American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27		USD	300,0 %	103,88	311.625,00	0,24
US0258M0EL96	3,3000 % American Express Credit USD MTN 17/27		USD	250,0 %	109,51	273.764,58	0,21
US03073EAP07	3,4500 % AmerisourceBergen USD Notes 17/27		USD	200,0 %	109,07	218.130,30	0,17
US035240AL43	4,0000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 18/28		USD	400,0 %	111,65	446.583,92	0,35
US036752AG89	4,1010 % Anthem USD Notes 18/28		USD	200,0 %	112,60	225.205,20	0,17
US037389BC65	3,7500 % Aon USD Notes 19/29		USD	200,0 %	109,90	219.795,66	0,17
US045054AH68	5,2500 % Ashtead Capital USD Notes 18/26		USD	300,0 %	105,00	315.000,00	0,24
US00206RGL06	4,1000 % AT&T USD Notes 18/28		USD	200,0 %	111,91	223.817,62	0,17
US06051GFS30	3,8750 % Bank of America USD MTN 15/25		USD	200,0 %	110,61	221.216,24	0,17
US14040HBJ32	4,2000 % Capital One Financial USD Notes 15/25		USD	200,0 %	110,65	221.305,84	0,17
US150190AB26	5,3750 % Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium Op USD Notes 18/27		USD	120,0 %	102,44	122.925,00	0,10
US172967KA87	4,4500 % Citigroup USD Notes 15/27		USD	200,0 %	112,71	225.418,00	0,17
US212015AS02	4,3750 % Continental Resources USD Notes 18/28		USD	45,0 %	105,50	47.475,00	0,04
US226373AP35	5,7500 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 17/25		USD	130,0 %	100,50	130.650,00	0,10
US22822VAH42	3,6500 % Crown Castle International USD Notes 17/27		USD	200,0 %	109,08	218.150,34	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US126650CX62	4,3000 %	CVS Health USD Notes 18/28	USD	113,0	%	113,41	128.152,90	0,10
US23311VAH06	5,1250 %	DCP Midstream Operating USD Notes 19/29	USD	75,0	%	106,42	79.814,25	0,06
US247361ZZ42	7,3750 %	Delta Air Lines USD Notes 20/26	USD	200,0	%	116,85	233.705,53	0,18
US26078JAD28	4,7250 %	DuPont de Nemours USD Notes 18/28	USD	200,0	%	116,53	233.064,12	0,18
US29261AAB61	4,7500 %	Encompass Health USD Notes 19/30	USD	300,0	%	102,71	308.118,00	0,24
US26884LAG41	8,5000 %	EQT USD Notes 20/30	USD	300,0	%	127,11	381.315,00	0,30
US343412AF90	4,2500 %	Fluor USD Notes 18/28	USD	100,0	%	100,91	100.914,29	0,08
US345397A605	5,1250 %	Ford Motor Credit USD Notes 20/25	USD	300,0	%	107,50	322.500,00	0,25
US345370CW84	9,0000 %	Ford Motor USD Notes 20/25	USD	150,0	%	120,75	181.130,25	0,14
US345370CX67	9,6250 %	Ford Motor USD Notes 20/30	USD	300,0	%	139,91	419.731,50	0,33
US35671DCD57	5,2500 %	Freeport-McMoRan USD Notes 19/29	USD	200,0	%	109,75	219.506,00	0,17
US37045VAV27	6,1250 %	General Motors USD Notes 20/25	USD	200,0	%	117,70	235.404,76	0,18
US38141GWB66	3,8500 %	Goldman Sachs Group USD Notes 17/27	USD	200,0	%	109,84	219.679,96	0,17
US404121AJ49	5,6250 %	HCA USD Notes 18/28	USD	300,0	%	115,05	345.157,50	0,27
US42824CAW91	4,9000 %	Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/25	USD	200,0	%	114,14	228.270,70	0,18
US459200KA85	3,5000 %	International Business Machines USD Notes 19/29	USD	125,0	%	108,74	135.923,65	0,11
US46625HJZ47	4,1250 %	JPMorgan Chase USD Notes 14/26	USD	100,0	%	112,32	112.321,56	0,09
US49456BAP67	4,3000 %	Kinder Morgan USD Notes 18/28	USD	200,0	%	111,92	223.848,00	0,17
US58933YAX31	3,4000 %	Merck USD Notes 19/29	USD	200,0	%	110,44	220.885,16	0,17
US552953CG49	6,7500 %	MGM Resorts International USD Notes 20/25	USD	40,0	%	107,34	42.936,20	0,03
US552953CH22	4,7500 %	MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	300,0	%	102,88	308.625,00	0,24
US67059TAH86	6,3750 %	NuStar Logistics USD Notes 20/30	USD	200,0	%	108,69	217.375,00	0,17
US674599EA94	8,8750 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	65,0	%	125,90	81.835,00	0,06
US674599ED34	6,6250 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	425,0	%	112,15	476.637,50	0,37
US85172FAQ28	6,6250 %	OneMain Finance USD Notes 19/28	USD	300,0	%	113,29	339.882,00	0,26
US68389XBN49	3,2500 %	Oracle USD Notes 17/27	USD	200,0	%	107,49	214.986,66	0,17
US69318FAJ75	6,0000 %	PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/28	USD	255,0	%	72,94	185.990,63	0,14
US718546AR56	3,9000 %	Phillips 66 USD Notes 18/28	USD	200,0	%	110,35	220.708,74	0,17
US723787AQ06	1,9000 %	Pioneer Natural Resources USD Notes 20/30	USD	200,0	%	93,07	186.147,20	0,14
US913017CY37	4,1250 %	Raytheon Technologies USD Notes 18/28	USD	200,0	%	112,77	225.536,78	0,17
US761713BG06	4,4500 %	Reynolds American USD Notes 15/25	USD	200,0	%	111,03	222.052,14	0,17
US776743AF34	4,2000 %	Roper Technologies USD Notes 18/28	USD	200,0	%	112,59	225.179,58	0,17
US824348AW63	3,4500 %	Sherwin-Williams USD Notes 17/27	USD	200,0	%	108,98	217.956,28	0,17
US828807DC85	3,3750 %	Simon Property Group USD Notes 17/27	USD	200,0	%	107,98	215.960,58	0,17
US87165BAD55	4,2500 %	Synchrony Financial USD Notes 14/24	USD	100,0	%	108,79	108.792,76	0,08
US871829BC08	3,3000 %	Sysco USD Notes 16/26	USD	100,0	%	107,53	107.534,12	0,08
US871829BL07	5,9500 %	Sysco USD Notes 20/30	USD	200,0	%	125,19	250.389,42	0,19
US880591CJ98	6,7500 %	Tennessee Valley Authority USD Bonds 95/25	USD	250,0	%	126,27	315.681,85	0,24
US893647AZ06	6,5000 %	TransDigm USD Notes 16/25	USD	300,0	%	102,06	306.187,50	0,24
US893647BL01	5,5000 %	TransDigm USD Notes 20/27	USD	50,0	%	102,90	51.450,00	0,04
US05531GAB77	3,8750 %	Truist Financial USD MTN 19/29	USD	200,0	%	111,16	222.322,66	0,17
US911365BL76	5,2500 %	United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	300,0	%	108,31	324.937,50	0,25
US912810ET17	7,6250 %	United States Government USD Bonds 95/25	USD	500,0	%	127,05	635.234,35	0,49
US912810EV62	6,8750 %	United States Government USD Bonds 95/25	USD	350,0	%	126,44	442.531,25	0,34
US912810EW46	6,0000 %	United States Government USD Bonds 96/26	USD	500,0	%	124,52	622.617,20	0,48
US912810EY02	6,5000 %	United States Government USD Bonds 96/26	USD	350,0	%	129,79	454.261,71	0,35

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US912810EZ76	6,6250 % United States Government USD Bonds 97/27	USD	250,0 %	131,55	328.867,18	0,25
US912810FB99	6,1250 % United States Government USD Bonds 97/27	USD	350,0 %	130,95	458.335,92	0,35
US912810FE39	5,5000 % United States Government USD Bonds 98/28	USD	350,0 %	128,75	450.625,00	0,35
US912810FJ26	6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	350,0 %	136,48	477.667,96	0,37
US912810FM54	6,2500 % United States Government USD Bonds 00/30	USD	325,0 %	139,77	454.238,27	0,35
US9128286A35	2,6250 % United States Government USD Bonds 19/26	USD	500,0 %	108,33	541.640,60	0,42
US9128286T26	2,3750 % United States Government USD Bonds 19/29	USD	350,0 %	106,44	372.531,25	0,29
US91324PDK57	3,8500 % UnitedHealth Group USD Notes 18/28	USD	200,0 %	112,42	224.832,18	0,17
US931142EE96	3,7000 % Walmart USD Notes 18/28	USD	225,0 %	112,55	253.233,05	0,20
US254687FQ40	3,8000 % Walt Disney USD Notes 20/30	USD	200,0 %	111,39	222.777,58	0,17
US887317BB04	3,8000 % Warner Media USD Notes 16/27	USD	200,0 %	107,47	214.942,00	0,17
US94974BGL80	4,3000 % Wells Fargo USD MTN 15/27	USD	200,0 %	113,10	226.202,96	0,18
Actions de participation					9.860.785,55	7,62
Chine					1.344.306,00	1,04
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	1.100 USD	229,04	251.944,00	0,20
US88032Q1094	Tencent Holdings (ADR's)	Shs	9.400 USD	79,08	743.352,00	0,57
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Shs	17.000 USD	20,53	349.010,00	0,27
Danemark					547.600,00	0,42
US6701002056	Novo Nordisk (ADR's)	Shs	8.000 USD	68,45	547.600,00	0,42
France					313.573,20	0,24
US5024413065	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy (ADR's)	Shs	2.360 USD	132,87	313.573,20	0,24
Allemagne					876.205,00	0,68
US0552625057	BASF (ADR's)	Shs	15.000 USD	20,86	312.825,00	0,24
US8261975010	Siemens (ADR's)	Shs	6.800 USD	82,85	563.380,00	0,44
Inde					1.072.674,00	0,83
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	13.800 USD	77,73	1.072.674,00	0,83
Japon					1.521.780,20	1,18
US6544453037	Nintendo (ADR's)	Shs	7.400 USD	70,45	521.330,00	0,40
US8356993076	Sony (ADR's)	Shs	5.000 USD	105,86	529.300,00	0,41
US8923313071	Toyota Motor (ADR's)	Shs	3.020 USD	156,01	471.150,20	0,37
Russie					250.320,00	0,19
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	8.000 USD	31,29	250.320,00	0,19
Suisse					1.486.882,00	1,15
US54338V1017	Lonza Group (ADR's)	Shs	7.600 USD	55,98	425.451,80	0,33
US6410694060	Nestle (ADR's)	Shs	2.255 USD	111,86	252.244,30	0,20
US66987V1098	Novartis (ADR's)	Shs	2.615 USD	85,62	223.896,30	0,17
US8610121027	STMicroelectronics (NVR'S)	Shs	15.370 USD	38,08	585.289,60	0,45
Taiwan					265.390,05	0,20
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	2.265 USD	117,17	265.390,05	0,20
Pays-Bas					1.470.835,10	1,14
US00783V1044	Adyen (ADR's)	Shs	10.680 USD	44,50	475.260,00	0,37
US5004723038	Koninklijke Philips (NVR's)	Shs	8.835 USD	57,14	504.831,90	0,39
US7802592060	Royal Dutch Shell -A- (ADR's)	Shs	12.380 USD	39,64	490.743,20	0,38
Royaume-Uni					711.220,00	0,55
US25243Q2057	Diageo (ADR's)	Shs	4.300 USD	165,40	711.220,00	0,55
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					507.450,00	0,39
États-Unis					507.450,00	0,39
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	2.985 USD	170,00	507.450,00	0,39
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					46.149.058,21	35,65
Obligations					46.149.058,21	35,65
Australie					183.771,00	0,14
US30251GBC06	4,3750 % FMG Resources August 2006 USD Notes 21/31	USD	180,0 %	102,10	183.771,00	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Bermudes							717.474,41	0,55
US472145AE19	2,0000 % Jazz Investments I USD Notes 20/26		USD	260,0	%	130,00	337.990,87	0,26
US62886HAS04	6,0000 % NCL USD Notes 20/24		USD	45,0	%	220,62	99.278,47	0,08
US62886HAW16	5,3750 % NCL USD Notes 20/25		USD	60,0	%	172,72	103.630,07	0,08
US62886HBA86	5,8750 % NCL USD Notes 20/26		USD	175,0	%	100,90	176.575,00	0,13
Canada							1.393.628,50	1,08
US008911BE87	4,0000 % Air Canada USD Notes 20/25		USD	130,0	%	160,00	208.000,00	0,16
US071734AF49	7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29		USD	900,0	%	111,42	1.002.766,50	0,78
US443628AJ11	4,5000 % Hudbay Minerals USD Notes 21/26		USD	180,0	%	101,59	182.862,00	0,14
Îles Caïmans							2.001.728,06	1,55
US90138VAA52	0,0000 % 21Vianet Group USD Zero- Coupon Notes 01.02.2026		USD	400,0	%	94,79	379.177,92	0,29
US41984LAA52	5,7500 % Hawaiian Brand Intellectual Property Via HawaiianMiles Loyalty USD Notes 21/26		USD	180,0	%	105,88	190.575,00	0,15
US16949NAC39	0,3750 % Huazhu Group USD Notes 17/22		USD	250,0	%	130,94	327.358,35	0,25
US62914VAD82	0,5000 % NIO USD Notes 21/27		USD	85,0	%	84,10	71.483,00	0,06
US62914VAC00	0,0000 % NIO USD Zero-Coupon Notes 01.02.2026		USD	75,0	%	85,18	63.888,01	0,05
US722304AC65	0,0000 % Pinduoduo USD Zero-Coupon Notes 01.12.2025		USD	295,0	%	104,70	308.870,78	0,24
US81180WAR25	4,8750 % Seagate HDD Cayman USD Notes 15/27		USD	600,0	%	110,06	660.375,00	0,51
France							455.578,04	0,35
US09659W2F00	4,4000 % BNP Paribas USD Notes 18/28 S.144A		USD	400,0	%	113,89	455.578,04	0,35
Israël							1.052.278,84	0,81
US653656AA68	0,0000 % Nice USD Zero-Coupon Notes 15.09.2025		USD	385,0	%	103,78	399.551,36	0,31
US92940WAC38	0,0000 % Wix.com USD Zero-Coupon Notes 15.08.2025		USD	615,0	%	106,13	652.727,48	0,50
Liberia							468.467,23	0,36
US780153BA90	4,2500 % Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/23		USD	85,0	%	141,28	120.092,23	0,09
US780153AZ50	11,5000% Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25		USD	300,0	%	116,13	348.375,00	0,27
Îles Marshall							240.598,21	0,18
US81254UAH95	3,7500 % Seaspan USD Notes 20/25		USD	200,0	%	120,30	240.598,21	0,18
Panama							281.158,50	0,22
US143658BG61	10,5000% Carnival USD Notes 20/26		USD	160,0	%	117,75	188.400,00	0,15
US143658BN13	5,7500 % Carnival USD Notes 21/27		USD	90,0	%	103,07	92.758,50	0,07
Supranational							514.530,00	0,40
US00253XAB73	5,7500 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/29		USD	180,0	%	106,38	191.475,00	0,15
US69867DAC20	8,5000 % Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27		USD	300,0	%	107,69	323.055,00	0,25
Suisse							813.904,55	0,63
US225401AF50	3,8690 % Crédit Suisse Group USD FLR- Notes 18/29 S.144A		USD	500,0	%	107,21	536.040,15	0,41
US90351DAB38	4,1250 % UBS Group USD Notes 15/25		USD	250,0	%	111,15	277.864,40	0,22
Pays-Bas							943.312,50	0,73
US85572NAA63	7,0000 % Stars Group Holdings Via Stars Group US Co-Borrower USD Notes 18/26		USD	900,0	%	104,81	943.312,50	0,73
États-Unis							37.082.628,37	28,65
US00653VAC54	4,6250 % AdaptHealth USD Notes 21/29		USD	175,0	%	99,65	174.387,50	0,13
US00688JAA51	7,0000 % Adient USD Notes 19/26		USD	4,0	%	106,41	4.256,54	0,00
US009066AA91	0,0000 % Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026		USD	335,0	%	105,44	353.214,11	0,27
US023771S586	11,7500% American Airlines USD Notes 20/25		USD	150,0	%	123,81	185.719,50	0,14
US031162CQ15	3,2000 % Amgen USD Notes 17/27		USD	200,0	%	107,88	215.755,76	0,17
US031652BK50	6,6250 % Amkor Technology USD Notes 19/27		USD	200,0	%	107,88	215.750,00	0,17
US03674XQA97	7,6250 % Antero Resources USD Notes 21/29		USD	175,0	%	106,06	185.609,38	0,14
US94973VBG14	2,7500 % Anthem USD Notes 12/42		USD	45,0	%	504,55	227.048,94	0,18
US037833BY53	3,2500 % Apple USD Notes 16/26		USD	200,0	%	109,26	218.514,94	0,17
US038522AQ17	5,0000 % Aramark Services USD Notes 18/28		USD	115,0	%	103,88	119.456,25	0,09
US053499AL36	6,1250 % Avaya USD Notes 20/28		USD	300,0	%	106,29	318.877,50	0,25

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US053773BC09	5,7500 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 19/27	USD	300,0	%	103,94	311.812,50	0,24
US085770AB14	5,6250 %	Berry Global USD Notes 19/27	USD	300,0	%	105,81	317.437,50	0,25
US05565EBE41	3,9500 %	BMW US Capital USD Notes 18/28	USD	200,0	%	111,50	223.000,92	0,17
US09857LAM00	0,7500 %	Booking Holdings USD Notes 20/25	USD	80,0	%	147,96	118.364,37	0,09
US103304BS93	8,6250 %	Boyd Gaming USD Notes 20/25	USD	300,0	%	110,38	331.125,00	0,26
US12008RAN70	5,0000 %	Builders FirstSource USD Notes 20/30	USD	300,0	%	104,83	314.475,00	0,24
US122017AA43	2,2500 %	Burlington Stores USD Notes 20/25	USD	50,0	%	153,71	76.854,79	0,06
US28470RAH57	6,2500 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/25	USD	300,0	%	106,38	319.126,50	0,25
US1248EPCJ02	4,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/32	USD	200,0	%	101,16	202.310,00	0,16
US15135BAT89	4,6250 %	Centene USD Notes 20/29	USD	200,0	%	108,25	216.509,00	0,17
US159864AJ65	4,0000 %	Charles River Laboratories International USD Notes 21/31	USD	180,0	%	101,13	182.025,00	0,14
US163092AE90	0,0000 %	Chegg USD Zero-Coupon Notes 01.09.2026	USD	170,0	%	107,41	182.591,82	0,14
US16411QAD34	5,6250 %	Cheniere Energy Partners USD Notes 19/26	USD	300,0	%	104,42	313.260,00	0,24
US171871AP14	7,0000 %	Cincinnati Bell USD Notes 16/24	USD	300,0	%	103,38	310.125,00	0,24
US17302XAM83	6,3750 %	CITGO Petroleum USD Notes 21/26	USD	80,0	%	100,63	80.500,00	0,06
US18453HAC07	7,7500 %	Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/28	USD	95,0	%	98,94	93.990,63	0,07
US18451QAP37	9,2500 %	Clear Channel Worldwide Holdings USD Notes 20/24	USD	115,0	%	104,18	119.809,88	0,09
US185899AH46	5,8750 %	Cleveland-Cliffs USD Notes 20/27	USD	300,0	%	103,63	310.875,00	0,24
US12653CAC29	7,2500 %	CNX Resources USD Notes 19/27	USD	300,0	%	107,38	322.125,00	0,25
US15723RAC88	6,3750 %	Colfax USD Notes 19/26	USD	300,0	%	106,41	319.219,50	0,25
US20030NCT63	4,1500 %	Comcast USD Notes 18/28	USD	200,0	%	114,37	228.749,90	0,18
US20337YAA55	6,0000 %	CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	238,0	%	102,16	243.128,90	0,19
US205768AS39	6,7500 %	Comstock Resources USD Notes 21/29	USD	175,0	%	102,19	178.836,88	0,14
US21036PAY43	3,6000 %	Constellation Brands USD Notes 18/28	USD	200,0	%	108,91	217.814,82	0,17
US212015AT84	5,7500 %	Continental Resources USD Notes 20/31	USD	300,0	%	112,15	336.450,00	0,26
US22266LAE65	0,3750 %	Coupa Software USD Notes 20/26	USD	160,0	%	112,35	179.765,01	0,14
US225447AB76	0,8750 %	Cree USD Notes 18/23	USD	50,0	%	181,99	90.993,28	0,07
US226373AR90	6,0000 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	135,0	%	97,94	132.215,63	0,10
US126307AY37	7,5000 %	CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	300,0	%	110,35	331.054,50	0,26
US126307BA42	5,7500 %	CSC Holdings USD Notes 19/30	USD	80,0	%	104,87	83.899,60	0,06
US25272KAW36	7,1250 %	Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	300,0	%	103,13	309.375,00	0,24
US252131AH00	0,7500 %	Dexcom USD Notes 18/23	USD	25,0	%	217,66	54.414,76	0,04
US25466AAP66	4,6500 %	Discover Bank USD Notes 18/28	USD	200,0	%	114,71	229.412,44	0,18
US25470DBF50	4,1250 %	Discovery Communications USD Notes 19/29	USD	200,0	%	110,84	221.682,72	0,17
US25470XBB01	7,3750 %	DISH DBS USD Notes 20/28	USD	300,0	%	104,50	313.500,00	0,24
US29355AAG22	0,0000 %	Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2026	USD	80,0	%	92,59	74.071,11	0,06
US29355AAJ60	0,0000 %	Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	90,0	%	92,61	83.345,88	0,06
US26885BAH33	6,5000 %	EQM Midstream Partners USD Notes 20/27	USD	300,0	%	108,63	325.891,50	0,25
US26885BAL45	4,7500 %	EQM Midstream Partners USD Notes 21/31	USD	90,0	%	97,13	87.412,50	0,07
US29786AAK25	0,1250 %	Etsy USD Notes 20/27	USD	250,0	%	133,63	334.074,64	0,26
US30063PAB13	0,3750 %	Exact Sciences USD Notes 19/27	USD	100,0	%	134,21	134.209,89	0,10
US30063PAC95	0,3750 %	Exact Sciences USD Notes 20/28	USD	225,0	%	126,26	284.074,54	0,22
US337738AR95	4,2000 %	Fiserv USD Notes 18/28	USD	200,0	%	112,98	225.951,78	0,17
US345370CY41	0,0000 %	Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	460,0	%	101,23	465.657,19	0,36
US34960PAC59	9,7500 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27	USD	300,0	%	113,69	341.062,50	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US38016LAA35	5,2500 %	Go Daddy Operating Via GD Finance USD Notes 19/27	USD	300,0	%	104,62	313.860,00	0,24
US382550BF73	5,0000 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 16/26	USD	300,0	%	102,17	306.507,00	0,24
US389375AJ52	5,8750 %	Gray Television USD Notes 16/26	USD	85,0	%	103,81	88.240,63	0,07
US389375AL09	4,7500 %	Gray Television USD Notes 20/30	USD	300,0	%	99,26	297.785,25	0,23
US398433AP71	5,7500 %	Griffon USD Notes 20/28	USD	35,0	%	106,13	37.143,75	0,03
US40131MAA71	0,0000 %	Guardant Health USD Zero-Coupon Notes 15.11.2027	USD	145,0	%	126,58	183.536,89	0,14
US42704LAA26	5,5000 %	Herc Holdings USD Notes 19/27	USD	300,0	%	105,81	317.437,50	0,25
US432833AL52	4,0000 %	Hilton Domestic Operating USD Notes 20/31	USD	300,0	%	99,94	299.812,50	0,23
US44055PAA49	5,5000 %	Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27	USD	300,0	%	106,60	319.803,00	0,25
US443573AC47	0,3750 %	HubSpot USD Notes 20/25	USD	45,0	%	171,45	77.152,65	0,06
US444454AF95	6,6250 %	Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	300,0	%	110,49	331.470,00	0,26
US902104AB41	0,2500 %	II-VI USD Notes 17/22	USD	70,0	%	151,76	106.234,60	0,08
US452327AK54	0,0000 %	Illumina USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023	USD	585,0	%	120,17	702.995,18	0,54
US45784PAK75	0,3750 %	Insulet USD Notes 19/26	USD	110,0	%	134,00	147.400,03	0,11
US48088LAB36	8,5000 %	Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28	USD	165,0	%	111,44	183.871,88	0,14
US48128DAC11	0,1250 %	JPMorgan Chase Bank USD Notes 20/23	USD	500,0	%	112,13	560.650,00	0,43
US46647PAX42	4,4520 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 18/29	USD	300,0	%	114,57	343.707,93	0,27
US500605AH33	6,0000 %	Koppers USD Notes 17/25	USD	180,0	%	103,06	185.512,50	0,14
US50076QAN60	6,5000 %	Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40	USD	275,0	%	131,38	361.289,27	0,28
US50077BAM00	6,5000 %	Kratos Defense & Security Solutions USD Notes 17/25	USD	150,0	%	105,43	158.139,75	0,12
US501797AW48	6,6250 %	L Brands USD Notes 20/30	USD	300,0	%	113,19	339.562,50	0,26
US518613AJ33	8,2500 %	Laureate Education USD Notes 17/25	USD	80,0	%	104,69	83.750,00	0,06
US53079EBG89	4,5690 %	Liberty Mutual Group USD Notes 19/29	USD	200,0	%	115,18	230.357,04	0,18
US53627NAE13	5,5000 %	Lions Gate Capital Holdings USD Notes 21/29	USD	180,0	%	100,20	180.360,00	0,14
US538146AC59	0,0000 %	LivePerson USD Zero-Coupon Notes 15.12.2026	USD	100,0	%	102,90	102.896,78	0,08
US541056AA53	5,5000 %	LogMeln USD Notes 20/27	USD	300,0	%	104,81	314.439,00	0,24
US156700BB17	5,1250 %	Lumen Technologies USD Notes 19/26	USD	45,0	%	105,25	47.362,50	0,04
US156700BD72	4,5000 %	Lumen Technologies USD Notes 20/29	USD	300,0	%	97,53	292.582,50	0,23
US55024UAD19	0,5000 %	Lumentum Holdings USD Notes 19/26	USD	175,0	%	115,84	202.723,00	0,16
US44932FAA57	0,8750 %	Match Group Financeco 2 USD Notes 19/26	USD	220,0	%	169,55	373.012,41	0,29
US577081BD37	5,8750 %	Mattel USD Notes 19/27	USD	100,0	%	109,19	109.187,50	0,08
US588056BA87	5,1250 %	Mercer International USD Notes 21/29	USD	175,0	%	103,50	181.125,00	0,14
US589433AB71	6,8750 %	Meredith USD Notes 19/26	USD	161,0	%	102,19	164.521,88	0,13
US595017AU87	0,1250 %	Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	206,0	%	117,32	241.674,24	0,19
US594918BY93	3,3000 %	Microsoft USD Notes 17/27	USD	125,0	%	110,22	137.772,36	0,11
US60937PAD87	0,2500 %	MongoDB USD Notes 20/26	USD	85,0	%	145,20	123.423,93	0,10
US6174468G77	4,4310 %	Morgan Stanley USD FLR-MTN 19/30	USD	200,0	%	114,33	228.652,04	0,18
US63861CAC38	5,5000 %	Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28	USD	300,0	%	100,81	302.437,50	0,23
US63938CAJ71	6,7500 %	Navient USD Notes 18/26	USD	300,0	%	108,31	324.922,50	0,25
US63934EAT55	6,6250 %	Navistar International USD Notes 17/25	USD	150,0	%	103,63	155.437,50	0,12
US64083YAA91	5,5000 %	NESCO Holdings II USD Notes 21/29	USD	175,0	%	102,50	179.375,00	0,14
US64110LAU08	5,3750 %	Netflix USD Notes 19/29	USD	300,0	%	118,38	355.125,00	0,27
US65343HAA95	5,6250 %	Nexstar Broadcasting USD Notes 19/27	USD	300,0	%	105,41	316.219,50	0,24
US62922LAA61	7,5000 %	NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	90,0	%	102,69	92.418,75	0,07
US674599DC69	5,5500 %	Occidental Petroleum USD Notes 19/26	USD	70,0	%	104,89	73.424,40	0,06
US679295AD75	0,1250 %	Okta USD Notes 19/25	USD	55,0	%	134,61	74.037,38	0,06
US679295AE58	0,3750 %	Okta USD Notes 20/26	USD	90,0	%	116,55	104.893,03	0,08
US682189AP09	1,6250 %	ON Semiconductor USD Notes 17/23	USD	70,0	%	204,25	142.973,34	0,11
US85172FAF62	8,2500 %	OneMain Finance USD Notes 13/23	USD	100,0	%	112,74	112.739,50	0,09

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US67103HAF47	3,6000 %	O'Reilly Automotive USD Notes 17/27	USD	200,0	%	109,86	219.713,22	0,17
US69073TAT07	6,6250 %	Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27	USD	230,0	%	108,60	249.774,25	0,19
US697435AD78	0,7500 %	Palo Alto Networks USD Notes 18/23	USD	275,0	%	131,98	362.939,72	0,28
US697435AE51	0,3750 %	Palo Alto Networks USD Notes 20/25	USD	160,0	%	123,51	197.616,67	0,15
US700677AR89	6,6250 %	Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	300,0	%	101,00	303.000,00	0,23
US69327RAJ05	5,7500 %	PDC Energy USD Notes 18/26	USD	300,0	%	103,38	310.125,00	0,24
US70509VAA89	1,7500 %	Pebblebrook Hotel Trust USD Notes 20/26	USD	145,0	%	118,66	172.052,29	0,13
US70614WAA80	0,0000 %	Peloton Interactive USD Zero- Coupon Notes 15.02.2026	USD	200,0	%	95,12	190.241,17	0,15
US70932MAB37	4,2500 %	PennyMac Financial Services USD Notes 21/29	USD	90,0	%	95,88	86.287,50	0,07
US69346VAA70	5,5000 %	Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	300,0	%	104,68	314.049,00	0,24
US71953LAA98	6,1250 %	Picasso Finance Sub USD Notes 20/25	USD	270,0	%	106,15	286.591,50	0,22
US723787AN74	0,2500 %	Pioneer Natural Resources USD Notes 20/25	USD	215,0	%	157,30	338.199,05	0,26
US727493AC24	4,7500 %	Plantronics USD Notes 21/29	USD	90,0	%	97,75	87.975,00	0,07
US737446AM60	5,7500 %	Post Holdings USD Notes 17/27	USD	150,0	%	105,19	157.781,25	0,12
US693506BP19	3,7500 %	PPG Industries USD Notes 18/28	USD	200,0	%	111,97	223.938,78	0,17
US74112BAL99	5,1250 %	Prestige Brands USD Notes 19/28	USD	150,0	%	104,44	156.656,25	0,12
US744320AM42	5,6250 %	Prudential Financial USD FLR-Notes 12/43	USD	200,0	%	106,96	213.921,10	0,17
US750098AA35	5,3750 %	Rackspace Technology Global USD Notes 20/28	USD	245,0	%	101,28	248.129,88	0,19
US76029LAA89	0,0000 %	Repay Holdings USD Zero- Coupon Notes 01.02.2026	USD	110,0	%	97,60	107.362,74	0,08
US76680RAF47	0,0000 %	RingCentral USD Zero-Coupon Notes 01.03.2025	USD	185,0	%	109,17	201.971,35	0,16
US80874YBA73	8,2500 %	Scientific Games International USD Notes 19/26	USD	300,0	%	107,42	322.261,50	0,25
US816196AT67	6,2500 %	Select Medical USD Notes 19/26	USD	300,0	%	106,15	318.462,00	0,25
US44106MAT99	4,5000 %	Service Properties Trust USD Notes 14/25	USD	105,0	%	98,69	103.621,88	0,08
US44106MAZ59	4,3500 %	Service Properties Trust USD Notes 19/24	USD	70,0	%	99,35	69.547,80	0,05
US82452JAA79	0,0000 %	Shift4 Payments USD Zero- Coupon Notes 15.12.2025	USD	145,0	%	128,25	185.956,67	0,14
US82873MAA18	4,6250 %	Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29	USD	180,0	%	100,38	180.675,00	0,14
US83304AAB26	0,7500 %	Snap USD Notes 19/26	USD	90,0	%	230,14	207.127,63	0,16
US844741BG22	1,2500 %	Southwest Airlines USD Notes 20/25	USD	100,0	%	173,08	173.082,40	0,13
US848637AC82	0,5000 %	Splunk USD Notes 18/23	USD	45,0	%	115,09	51.790,27	0,04
US84921RAA86	0,0000 %	Spotify USA USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	115,0	%	94,88	109.110,53	0,08
US85207UAK16	7,6250 %	Sprint USD Notes 18/26	USD	225,0	%	122,03	274.559,63	0,21
US852234AE30	0,1250 %	Square USD Notes 20/25	USD	45,0	%	193,30	86.985,42	0,07
US852234AH60	0,2500 %	Square USD Notes 20/27	USD	105,0	%	114,14	119.851,12	0,09
US78466CAC01	5,5000 %	SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	300,0	%	106,00	318.000,00	0,25
US86614RAN70	5,2500 %	Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29	USD	75,0	%	104,13	78.093,75	0,06
US86765LAN73	5,8750 %	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	120,0	%	105,25	126.297,60	0,10
US87612BBN10	6,8750 %	Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/29	USD	300,0	%	110,31	330.937,50	0,26
US87874RAA86	0,1250 %	TechTarget USD Notes 20/25	USD	200,0	%	118,38	236.756,07	0,18
US87918AAE55	1,2500 %	Teladoc Health USD Notes 20/27	USD	120,0	%	111,90	134.282,98	0,10
US88033GCX60	6,2500 %	Tenet Healthcare USD Notes 19/27	USD	435,0	%	105,14	457.356,83	0,35
US880349AS45	7,8750 %	Tenneco USD Notes 20/29	USD	300,0	%	111,19	333.562,50	0,26
US880779BA01	5,0000 %	Terex USD Notes 21/29	USD	180,0	%	103,38	186.075,00	0,14
US88160RAE18	5,3000 %	Tesla USD Notes 17/25	USD	300,0	%	104,13	312.381,00	0,24
US87264ABW45	3,5000 %	T-Mobile USA USD Notes 21/31	USD	175,0	%	100,50	175.875,00	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US89680EAA73	6,2500 % Triton Water Holdings USD Notes 21/29	USD	175,0	% 101,94	178.390,63	0,14
US896818AS01	8,8750 % Triumph Group USD Notes 20/24	USD	300,0	% 112,19	336.562,50	0,26
US897051AC29	4,6250 % Tronox USD Notes 21/29	USD	150,0	% 99,75	149.625,00	0,12
US90184LAF94	0,2500 % Twitter USD Notes 18/24	USD	100,0	% 134,17	134.165,30	0,10
US90353TAC45	8,0000 % Uber Technologies USD Notes 18/26	USD	65,0	% 108,06	70.240,63	0,05
US90353TAE01	7,5000 % Uber Technologies USD Notes 19/27	USD	300,0	% 110,13	330.375,00	0,26
US90353TAH32	0,0000 % Uber Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	180,0	% 105,04	189.065,25	0,15
US90290MAC55	6,2500 % US Foods USD Notes 20/25	USD	300,0	% 106,38	319.150,50	0,25
US91740PAF53	6,8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27	USD	250,0	% 103,89	259.722,50	0,20
US91879QAM15	0,0000 % Vail Resorts USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026	USD	200,0	% 101,96	203.927,35	0,16
US92343VER15	4,3290 % Verizon Communications USD Notes 18/28	USD	200,0	% 114,60	229.203,38	0,18
US92343VEU44	4,0160 % Verizon Communications USD Notes 19/29	USD	200,0	% 111,97	223.945,44	0,17
US94419LAF85	1,0000 % Wayfair USD Notes 19/26	USD	45,0	% 227,55	102.397,32	0,08
US94419LAL53	0,6250 % Wayfair USD Notes 20/25	USD	200,0	% 107,16	214.312,54	0,17
US95081QAP90	7,2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	300,0	% 111,39	334.171,50	0,26
US98311AAA34	5,3750 % Wyndham Hotels & Resorts USD Notes 18/26	USD	300,0	% 102,44	307.312,50	0,24
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 15/25	USD	300,0	% 105,78	317.325,00	0,24
US98936JAC53	0,6250 % Zendesk USD Notes 20/25	USD	75,0	% 138,60	103.951,83	0,08
US98954MAC55	1,5000 % Zillow Group USD Notes 18/23	USD	50,0	% 164,92	82.459,16	0,06
US98954MAH43	2,7500 % Zillow Group USD Notes 20/25	USD	50,0	% 204,91	102.454,96	0,08
US98980GAA04	0,1250 % Zscaler USD Notes 20/25	USD	65,0	% 132,52	86.138,00	0,07
US98986TAB44	0,2500 % Zynga USD Notes 19/24	USD	135,0	% 137,50	185.627,09	0,14
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.443.181,21	1,11
Obligations					1.443.181,21	1,11
Canada					606.653,13	0,47
US82509LAA52	0,1250 % Shopify USD Notes 20/25	USD	545,0	% 111,31	606.653,13	0,47
États-Unis					836.528,08	0,64
US20451RAB87	5,2500 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	165,0	% 103,86	171.360,75	0,13
US26142RAA23	0,0000 % DraftKings USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028	USD	220,0	% 98,93	217.636,08	0,17
US489399AM73	5,0000 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/31	USD	265,0	% 101,13	267.981,25	0,20
US87157DAG43	4,0000 % Synaptics USD Notes 21/29	USD	180,0	% 99,75	179.550,00	0,14
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					125.433.818,19	96,90
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.730.180,80	2,88
Dépôts à vue					3.730.180,80	2,88
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.729.041,73	2,88
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.139,07	0,00
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.730.180,80	2,88
Actif/passif net circulant			USD		278.983,84	0,22
Actif net du Compartiment			USD		129.442.982,83	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q DGS/ISIN: LU2236285917	10,34	--	--
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188	1.275,27	1.191,35	1.014,99
Actions en circulation		108.176	50.000	50.000
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q DGS/ISIN: LU2236285917	6.729	--	--
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188	101.447	50.000	50.000
Actifs du Compartiment en millions d'USD		129,4	59,6	50,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	44,61
Actions États-Unis	24,15
Obligations Royaume-Uni	2,24
Actions Japon	2,12
REITs (fonds d'investissement immobiliers) États-Unis	0,39
Obligations autres pays	10,88
Actions de participation autres pays	7,62
Actions autres pays	4,89
Autres éléments de l'actif net	3,10
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	125.433.818,19
(Valeur d'acquisition USD 117.531.820,36)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	3.730.180,80
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	699.961,09
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	36.683,23
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	913.942,33
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	130.814.585,64
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.305.586,33
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-66.016,48
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.371.602,81
Actif net du Compartiment	129.442.982,83

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	59.567.252,79
Souscriptions	65.069.202,79
Rachats	0,00
Distribution	-2.288.021,84
Produit total	7.094.549,09
Actif net du Compartiment à la fin de la période	129.442.982,83

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	50.000
- émises	58.176
- rachetées	0
- à la fin de la période considérée	108.176

Allianz Global Inflation-Linked Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					153.212.835,50	93,62
Obligations					153.212.835,50	93,62
Australie					1.799.251,61	1,10
AU0000XCLWV6	2,5000 % Australia Government AUD Bonds 10/30	AUD	1.050,0	% 155,34	1.242.826,18	0,76
AU0000XCLWAO6	1,2500 % Australia Government AUD Bonds 15/40	AUD	578,3	% 126,27	556.425,43	0,34
Canada					1.710.584,64	1,05
CA135087VS05	4,2500 % Canada Government CAD Bonds 95/26	CAD	1.651,9	% 130,44	1.710.584,64	1,05
France					10.719.371,19	6,55
FR0000188799	3,1500 % France Government EUR Bonds 02/32	EUR	582,4	% 156,47	1.070.007,35	0,65
FR0010447367	1,8000 % France Government EUR Bonds 07/40	EUR	899,1	% 162,39	1.714.478,29	1,05
FR0010585901	2,1000 % France Government EUR Bonds 08/23	EUR	1.110,7	% 108,71	1.417.847,91	0,87
FR0011008705	1,8500 % France Government EUR Bonds 11/27	EUR	581,9	% 124,05	847.572,93	0,52
FR0011427848	0,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	638,0	% 107,70	806.874,40	0,49
FR0011982776	0,7000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.154,6	% 121,87	1.652.361,56	1,01
FR0013209871	0,1000 % France Government EUR Bonds 16/47	EUR	449,2	% 130,76	689.777,63	0,42
FR0013238268	0,1000 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	1.938,0	% 110,75	2.520.451,12	1,54
Allemagne					2.471.623,77	1,51
DE0001030575	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/46	EUR	425,1	% 144,28	720.257,48	0,44
DE0001030583	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 21/33	EUR	1.224,7	% 121,78	1.751.366,29	1,07
Italie					13.829.314,31	8,45
IT0004243512	2,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23	EUR	2.557,3	% 110,67	3.323.607,78	2,03
IT0004545890	2,5500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	966,7	% 154,16	1.749.938,92	1,07
IT0004735152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	732,6	% 123,98	1.066.642,78	0,65
IT0005138828	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	2.321,2	% 120,08	3.273.014,55	2,00
IT0005246134	1,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	3.010,6	% 114,97	4.064.584,73	2,48
IT0005436701	0,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/51	EUR	300,8	% 99,51	351.525,55	0,22
Nouvelle-Zélande					247.292,57	0,15
NZIBDT002C2	2,0000 % New Zealand Government NZD Bonds 12/25 S.925	NZD	280,0	% 126,27	247.292,57	0,15
Espagne					3.820.508,30	2,33
ES00000126A4	1,8000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	1.173,9	% 113,56	1.565.403,21	0,96
ES00000127C8	1,0000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	783,9	% 121,56	1.119.065,28	0,68
ES00000128S2	0,6500 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 17/27	EUR	845,0	% 114,48	1.136.039,81	0,69
Suède					648.716,26	0,40
SE0000556599	3,5000 % Sweden Government SEK Bonds 99/28 S.3104	SEK	3.040,0	% 185,88	648.716,26	0,40
Royaume-Uni					45.700.722,42	27,92
GB00B128DH60	1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 06/27	GBP	3.431,1	% 130,51	6.171.014,16	3,77
GB00B1Z5HQ14	1,8750 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 07/22	GBP	945,5	% 109,23	1.423.309,51	0,87
GB00B1L6W962	1,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 07/37	GBP	684,7	% 170,70	1.610.631,50	0,98
GB00B24FFM16	0,7500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 07/47	GBP	425,4	% 197,83	1.159.785,35	0,71
GB00B3D4VD98	1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 08/32	GBP	936,3	% 151,74	1.957.841,79	1,20
GB00B3MYD345	0,6250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/42	GBP	804,3	% 175,62	1.946.539,62	1,19
GB00B421JZ66	0,5000 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/50	GBP	1.380,6	% 197,13	3.750.761,25	2,29

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB00B3LZBF68	0,6250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 10/40	GBP	762,0	% 167,08	1.754.534,22	1,07
GB00B46CGH68	0,7500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 11/34	GBP	2.524,7	% 148,90	5.180.645,46	3,16
GB00B4PTCY75	0,3750 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 11/62	GBP	937,0	% 239,04	3.086.640,98	1,89
GB00B85SFQ54	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 12/24	GBP	1.361,2	% 110,32	2.069.369,82	1,26
GB00BDX8CX86	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 13/68	GBP	979,3	% 262,75	3.546.124,34	2,17
GB00BP9DLZ64	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 14/58	GBP	806,0	% 209,10	2.322.463,38	1,42
GB00BYZW3J87	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 16/36	GBP	339,9	% 146,68	687.103,79	0,42
GB00BYVP4K94	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 16/56	GBP	1.201,3	% 204,59	3.387.000,51	2,07
GB00BZ13DV40	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 17/48	GBP	1.072,2	% 177,31	2.619.900,57	1,60
GB00BGDYHF49	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 18/41	GBP	1.388,7	% 158,18	3.027.056,17	1,85
États-Unis					72.265.450,43	44,16
US912810FQ68	3,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 01/32	USD	2.328,1	% 145,80	3.394.340,20	2,07
US912810FR42	2,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 04/25	USD	5.064,5	% 117,16	5.933.402,88	3,63
US912810PZ57	2,5000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 09/29	USD	14.228,6	% 128,09	18.225.912,11	11,14
US912810QP66	2,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 11/41	USD	3.320,2	% 145,04	4.815.600,13	2,94
US912828WU04	0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 14/24	USD	4.934,7	% 108,23	5.341.063,10	3,26
US912828H458	0,2500 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 15/25	USD	6.504,0	% 108,70	7.070.086,25	4,32
US912810RL44	0,7500 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 15/45	USD	3.731,9	% 116,03	4.330.190,45	2,65
US912828V491	0,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 17/27	USD	7.189,4	% 110,36	7.934.168,76	4,85
US912810RW09	0,8750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 17/47	USD	3.293,8	% 120,76	3.977.531,68	2,43
US9128284H06	0,6250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 18/23	USD	3.938,1	% 106,41	4.190.660,60	2,56
US9128283R96	0,5000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 18/28	USD	4.421,6	% 111,39	4.925.220,59	3,01
US912810SV17	0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 21/51	USD	2.109,6	% 100,84	2.127.273,68	1,30
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					6.421.035,51	3,92
Obligations					6.421.035,51	3,92
Canada					1.832.304,03	1,12
CA135087ZH04	1,5000 % Canada Government CAD Bonds 10/44	CAD	1.792,9	% 128,73	1.832.304,03	1,12
Japon					4.181.039,72	2,55
JP1120221H48	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 17/27 S.22	JPY	457.081,5	% 101,10	4.181.039,72	2,55
Nouvelle-Zélande					407.691,76	0,25
NZIIBDT005C5	2,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 17/40 S.940	NZD	420,0	% 138,78	407.691,76	0,25
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					159.633.871,01	97,54
Dépôts auprès d'établissements financiers					5.698.845,08	3,48
Dépôts à vue					5.698.845,08	3,48
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.585.044,07	1,58
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			3.113.801,01	1,90
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					5.698.845,08	3,48

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				64.086,80	0,04
Opérations à terme				92.833,67	0,06
Vente de contrats à terme obligataires				92.833,67	0,06
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-15	171,01	4.568,03	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-100 USD	131,19	75.765,64	0,05
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-10 USD	155,03	12.500,00	0,01
Transactions sur options				-28.746,87	-0,02
Options de vente en position acheteur sur contrats à terme sur obligations				-28.746,87	-0,02
Put 169.5 Euro-Bund Options Futures 04/21	Ctr	72 EUR	0,26	-28.746,87	-0,02
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.320.009,48	-0,81
Opérations de change à terme				-1.335.807,22	-0,82
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2021	AUD	-2.651.403,49		-6.365,42	0,00
Sold AUD / Bought USD - 30 Apr 2021	AUD	-239,70		1,49	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 30 Apr 2021	CAD	-4.214.287,73		-24.853,66	-0,02
Sold CAD / Bought USD - 30 Apr 2021	CAD	-354,57		1,07	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 30 Apr 2021	EUR	-6.340,85		68,06	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 30 Apr 2021	EUR	-12.597,77		63,36	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 30 Apr 2021	EUR	-346.251,36		2.864,00	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 30 Apr 2021	EUR	-14.582,49		-165,16	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 30 Apr 2021	EUR	-2.340,63		25,37	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 30 Apr 2021	EUR	-2.630,68		-14,21	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-2.914.294,08		32.987,68	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2021	GBP	-35.290.592,15		-502.093,91	-0,31
Sold GBP / Bought USD - 30 Apr 2021	GBP	-2.821,60		3,38	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 30 Apr 2021	JPY	-453.860.579,00		25.402,46	0,02
Sold JPY / Bought USD - 30 Apr 2021	JPY	-38.026,00		6,05	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 30 Apr 2021	NZD	-1.121.948,46		-4.713,38	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 30 Apr 2021	SEK	-8.496.449,53		5.376,18	0,00
Sold SEK / Bought USD - 30 Apr 2021	SEK	-541,34		1,05	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-78.865.059,17		-864.401,63	-0,52
Contrats de swap				15.797,74	0,01
Swaps de taux d'intérêt				15.797,74	0,01
Inf. swap USD Pay 2.17% / Receive CPIU - 15 Nov 2027	USD	1.000.000,00		15.797,74	0,01
Investissements en produits dérivés				-1.255.922,68	-0,77
Actif/passif net circulant	USD			-419.531,63	-0,25
Actif net du Compartiment	USD			163.657.261,78	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (H-EUR) (distribution) WKN: A2P Q6L/ISIN: LU2049824811	99,35	101,77	--
- Catégorie P (H-EUR) (distribution) WKN: A2P Q6H/ISIN: LU2049825032	996,54	1.018,82	--
- Catégorie W (H-EUR) (distribution) WKN: A2D TG4/ISIN: LU1633810442	1.046,35	1.067,67	1.044,46
- Catégorie W9 (H-EUR) (distribution) WKN: A2J BTH/ISIN: LU1752423845	105.977,44	107.963,42	105.636,37
- Catégorie W (USD) (distribution) WKN: A2P 42C/ISIN: LU2179889261	1.052,31	1.043,56	--
- Catégorie W (H-USD) (distribution) WKN: A2D V0Z/ISIN: LU1664207096	1.135,22	1.150,82	1.103,69
Actions en circulation	623.616	831.348	45.701
- Catégorie A (H-EUR) (distribution) WKN: A2P Q6L/ISIN: LU2049824811	596.798	769.706	--
- Catégorie P (H-EUR) (distribution) WKN: A2P Q6H/ISIN: LU2049825032	9.065	11.255	--
- Catégorie W (H-EUR) (distribution) WKN: A2D TG4/ISIN: LU1633810442	17.240	49.874	45.188
- Catégorie W9 (H-EUR) (distribution) WKN: A2J BTH/ISIN: LU1752423845	500	500	500
- Catégorie W (USD) (distribution) WKN: A2P 42C/ISIN: LU2179889261	1	1	--
- Catégorie W (H-USD) (distribution) WKN: A2D V0Z/ISIN: LU1664207096	12	12	12
Actifs du Compartiment en millions d'USD	163,7	230,7	109,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	44,16
Royaume-Uni	27,92
Italie	8,45
France	6,55
Japon	2,55
Espagne	2,33
Canada	2,17
Autres pays	3,41
Autres éléments de l'actif net	2,46
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	159.633.871,01
(Valeur d'acquisition USD 151.853.725,75)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	5.698.845,08
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	360.425,95
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	16.000,26
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	92.833,67
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	15.797,74
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	66.800,15
Total de l'actif	165.884.573,86
Dettes bancaires	-678.186,20
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-11.146,72
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-106.624,92
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-28.746,87
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.402.607,37
Total du passif	-2.227.312,08
Actif net du Compartiment	163.657.261,78

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	230.706.215,23
Souscriptions	19.580.705,82
Rachats	-84.981.501,79
Distribution	-83.504,10
Produit total	-1.564.653,38
Actif net du Compartiment à la fin de la période	163.657.261,78

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	831.348
- émises	133.637
- rachetées	-341.369
- à la fin de la période considérée	623.616

Allianz Global Intelligent Cities

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					87.457.984,75	59,29
Actions					80.652.807,87	54,67
Chine					1.122.118,60	0,76
CNE100003688	China Tower -H-	Shs	3.964.000 HKD	1,15	586.390,53	0,40
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	45.000 HKD	92,55	535.728,07	0,36
Danemark					1.026.699,72	0,70
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	5.000 DKK	1.300,50	1.026.699,72	0,70
France					984.280,82	0,67
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	6.460 EUR	129,75	984.280,82	0,67
Allemagne					1.855.712,15	1,26
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	21.225 EUR	17,15	427.330,93	0,29
DE0007236101	Siemens	Shs	6.425 EUR	140,34	1.058.848,29	0,72
DE000ENER6Y0	Siemens Energy	Shs	10.057 EUR	31,29	369.532,93	0,25
Hong Kong					565.989,19	0,38
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology	Shs	200.000 HKD	22,00	565.989,19	0,38
Irlande					918.115,00	0,62
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	5.500 USD	166,93	918.115,00	0,62
Italie					369.221,12	0,25
IT0004176001	Prysmian	Shs	11.310 EUR	27,80	369.221,12	0,25
Japon					3.814.022,16	2,59
JP3128800004	Anritsu	Shs	50.200 JPY	2.416,00	1.097.337,25	0,75
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	10.000 JPY	22.320,00	2.019.452,61	1,37
JP3788600009	Hitachi	Shs	15.400 JPY	5.004,00	697.232,30	0,47
Jersey					1.701.337,50	1,15
JE00BMHMX696	Aptiv	Shs	10.650 USD	159,75	1.701.337,50	1,15
Singapour					388.971,06	0,26
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	134.400 SGD	3,89	388.971,06	0,26
Espagne					958.785,59	0,65
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	Shs	24.600 EUR	33,19	958.785,59	0,65
Suède					2.292.468,73	1,55
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	10.567 SEK	802,40	973.390,44	0,66
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	99.525 SEK	115,45	1.319.078,29	0,89
Pays-Bas					2.955.288,00	2,00
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	14.700 USD	201,04	2.955.288,00	2,00
États-Unis					61.699.798,23	41,83
US0091581068	Air Products and Chemicals	Shs	7.240 USD	281,11	2.035.236,40	1,38
US00971T1016	Akamai Technologies	Shs	6.265 USD	102,20	640.283,00	0,43
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	395 USD	2.058,45	813.087,75	0,55
US0231351067	Amazon.com	Shs	410 USD	3.078,87	1.262.336,70	0,86
US0304201033	American Water Works	Shs	4.875 USD	148,03	721.646,25	0,49
US0326541051	Analog Devices	Shs	10.000 USD	155,72	1.557.200,00	1,06
US0527691069	Autodesk	Shs	1.235 USD	276,88	341.946,80	0,23
US05352A1007	Avantor	Shs	78.000 USD	28,76	2.243.280,00	1,52
US00246W1036	AXT	Shs	65.990 USD	11,47	756.905,30	0,51
US0565251081	Badger Meter	Shs	3.810 USD	95,67	364.502,70	0,25
US0605051046	Bank of America	Shs	46.330 USD	38,86	1.800.383,80	1,22
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	207 USD	2.344,96	485.406,72	0,33
US11135F2002	Broadcom	Shs	1.275 USD	1.478,36	1.884.902,63	1,28
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	11.168 USD	51,67	576.994,72	0,39
US2166484020	Cooper Companies	Shs	1.717 USD	384,63	660.409,71	0,45
US2193501051	Corning	Shs	36.500 USD	43,64	1.592.860,00	1,08
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Shs	4.520 USD	183,39	828.922,80	0,56
US2358513008	Danaher	Shs	900 USD	1.533,55	1.380.190,50	0,94
US2600031080	Dover	Shs	10.700 USD	137,86	1.475.102,00	1,00
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	9.285 USD	140,48	1.304.356,80	0,88
US2788651006	Ecolab	Shs	6.400 USD	214,58	1.373.312,00	0,93
US29355A1079	Enphase Energy	Shs	12.500 USD	156,29	1.953.625,00	1,32
US29978A1043	Everbridge	Shs	6.850 USD	118,10	808.985,00	0,55

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US31816Q1013	FireEye	Shs	74.750 USD	19,60	1.464.726,25	0,99
US3687361044	Generac Holdings	Shs	6.770 USD	322,64	2.184.272,80	1,48
US40131M1099	Guardant Health	Shs	5.363 USD	148,87	798.389,81	0,54
US4370761029	Home Depot	Shs	1.850 USD	305,70	565.545,00	0,38
US4385161066	Honeywell International	Shs	10.960 USD	217,98	2.389.060,80	1,62
IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	9.625 USD	90,38	869.907,50	0,59
US4448591028	Humana	Shs	3.900 USD	422,64	1.648.296,00	1,12
US4698141078	Jacobs Engineering Group	Shs	12.700 USD	128,08	1.626.616,00	1,10
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	15.180 USD	143,61	2.179.999,80	1,48
US56600D1072	Maravai LifeSciences Holdings -A-	Shs	33.975 USD	35,27	1.198.298,25	0,81
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	44.140 USD	48,79	2.153.590,60	1,46
US5949181045	Microsoft	Shs	2.837 USD	233,57	662.638,09	0,45
US60937P1066	MongoDB	Shs	2.733 USD	267,85	732.034,05	0,50
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	10.980 USD	186,79	2.050.954,20	1,39
US65339F7399	NextEra Energy	Shs	37.500 USD	49,44	1.853.812,50	1,26
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	52.460 USD	41,50	2.177.090,00	1,48
US76118Y1047	Resideo Technologies	Shs	18.390 USD	28,80	529.632,00	0,36
US76680R2067	RingCentral -A-	Shs	2.664 USD	293,93	783.029,52	0,53
US78781P1057	Sailpoint Technologies Holdings	Shs	21.210 USD	49,98	1.060.075,80	0,72
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	2.349 USD	180,00	422.820,00	0,29
US8962391004	Trimble	Shs	14.500 USD	77,21	1.119.545,00	0,76
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	5.400 USD	339,91	1.835.514,00	1,24
US90353T1007	Uber Technologies	Shs	24.304 USD	53,82	1.308.041,28	0,89
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	6.766 USD	58,12	393.239,92	0,27
US92671V1061	View	Shs	72.500 USD	8,25	598.125,00	0,40
US92826C8394	Visa -A-	Shs	5.086 USD	212,08	1.078.638,88	0,73
US9633201069	Whirlpool	Shs	2.705 USD	218,92	592.178,60	0,40
US98389B1008	Xcel Energy	Shs	8.500 USD	66,10	561.850,00	0,38
Obligations					1.823.222,38	1,24
États-Unis					1.823.222,38	1,24
US9013751055	5,2500 % 2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23	USD	1.625,0 %	1.121,98	1.823.222,38	1,24
Actions de participation					839.926,35	0,57
Allemagne					839.926,35	0,57
US09075V1026	BioNTech (ADR's)	Shs	7.635 USD	110,01	839.926,35	0,57
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					4.142.028,15	2,81
États-Unis					4.142.028,15	2,81
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	5.905 USD	236,03	1.393.757,15	0,95
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	2.200 USD	666,44	1.466.157,00	0,99
US42250P1030	Healthpeak Properties Real Estate Investment Trust	Shs	19.500 USD	31,70	618.150,00	0,42
US95040Q1040	Welltower Real Estate Investment Trust	Shs	9.200 USD	72,17	663.964,00	0,45
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					47.504.310,43	32,21
Obligations					47.504.310,43	32,21
Canada					1.392.731,25	0,95
US071734AF49	7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	1.250,0 %	111,42	1.392.731,25	0,95
États-Unis					46.111.579,18	31,26
US009066AA91	0,0000 % Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	1.775,0 %	105,44	1.871.507,62	1,27
US011642AA33	0,0000 % Alarm.com Holdings USD Zero- Coupon Notes 15.01.2026	USD	1.900,0 %	92,65	1.760.290,99	1,19
US08265TAA79	0,1250 % Bentley Systems USD Notes 21/26	USD	1.800,0 %	102,88	1.851.899,65	1,26
US15135BAT89	4,6250 % Centene USD Notes 20/29	USD	1.250,0 %	108,25	1.353.181,25	0,92
US163092AE90	0,0000 % Cegg USD Zero-Coupon Notes 01.09.2026	USD	1.665,0 %	107,41	1.788.325,78	1,21
US20338QAA13	8,2500 % CommScope USD Notes 19/27	USD	1.250,0 %	107,23	1.340.375,00	0,91
US23804LAA17	0,1250 % Datadog USD Notes 20/25	USD	1.550,0 %	116,86	1.811.258,98	1,23
US24703DBD21	6,2000 % Dell International Via EMC USD Notes 20/30	USD	1.250,0 %	124,43	1.555.390,85	1,05
US252131AJ65	0,2500 % DexCom USD Notes 20/25	USD	1.820,0 %	98,91	1.800.232,63	1,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US25470XBB01	7,3750 % DISH DBS USD Notes 20/28	USD	1.250,0 %	104,50	1.306.250,00	0,89
US256163AC07	0,0000 % DocuSign USD Zero-Coupon Notes 15.01.2024	USD	1.860,0 %	97,98	1.822.415,09	1,24
US345370CY41	0,0000 % Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	520,0 %	101,23	526.395,08	0,36
US41068XAD21	0,0000 % Hannon Armstrong Sustainable USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023	USD	1.450,0 %	125,54	1.820.303,97	1,23
US452327AK54	0,0000 % Illumina USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023	USD	1.460,0 %	120,17	1.754.483,69	1,19
US465741AM86	0,0000 % Itron USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	1.800,0 %	99,35	1.788.213,13	1,21
US156700BC99	4,0000 % Lumen Technologies USD Notes 20/27	USD	1.250,0 %	101,86	1.273.212,50	0,86
US55024UAD19	0,5000 % Lumentum Holdings USD Notes 19/26	USD	1.650,0 %	115,84	1.911.388,33	1,30
US55405YAA82	0,2500 % MACOM Technology Solutions Holdings USD Notes 21/26	USD	105,0 %	102,59	107.724,02	0,07
US595017AU87	0,1250 % Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	1.600,0 %	117,32	1.877.081,47	1,27
US595112BN22	5,3270 % Micron Technology USD Notes 19/29	USD	1.250,0 %	117,91	1.473.863,19	1,00
US74624MAB81	0,1250 % Pure Storage USD Notes 18/23	USD	1.700,0 %	109,13	1.855.192,61	1,26
US83417MAC82	0,0000 % SolarEdge Technologies USD Zero- Coupon Notes 15.09.2025	USD	1.400,0 %	126,89	1.776.425,22	1,20
US848637AE49	1,1250 % Splunk USD Notes 20/27	USD	1.916,0 %	95,44	1.828.638,66	1,24
US852234AH60	0,2500 % Square USD Notes 20/27	USD	1.575,0 %	114,14	1.797.766,74	1,22
US86771WAA36	0,0000 % Sunrun USD Zero-Coupon Notes 01.02.2026	USD	1.915,0 %	89,31	1.710.209,90	1,16
US925550AB17	1,0000 % Viavi Solutions USD Notes 17/24	USD	1.400,0 %	131,51	1.841.096,08	1,25
US95081QAP90	7,2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	1.250,0 %	111,39	1.392.381,25	0,94
US958102AM75	4,7500 % Western Digital USD Notes 18/26	USD	1.250,0 %	109,88	1.373.437,50	0,93
US98980GAA04	0,1250 % Zscaler USD Notes 20/25	USD	1.315,0 %	132,52	1.742.638,00	1,18
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					6.685.275,52	4,52
Actions					1.828.662,50	1,24
États-Unis					1.828.662,50	1,24
US00130H2040	AES	Shs	17.500 USD	104,50	1.828.662,50	1,24
Obligations					4.856.613,02	3,28
Canada					1.730.909,38	1,17
US82509LAA52	0,1250 % Shopify USD Notes 20/25	USD	1.555,0 %	111,31	1.730.909,38	1,17
États-Unis					3.125.703,64	2,11
US87157DAG43	4,0000 % Synaptics USD Notes 21/29	USD	1.250,0 %	99,75	1.246.875,00	0,84
US902252AA34	0,2500 % Tyler Technologies USD Notes 21/26	USD	1.765,0 %	106,45	1.878.828,64	1,27
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					141.647.570,70	96,02
Dépôts auprès d'établissements financiers					6.265.974,22	4,25
Dépôts à vue					6.265.974,22	4,25
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			6.265.974,22	4,25
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					6.265.974,22	4,25

Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Produits dérivés négociés de gré à gré					49,59	0,00
Opérations de change à terme					49,59	0,00
Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021		GBP	-507,08		8,71	0,00
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021		SGD	-1.785,83		-1,64	0,00
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021		USD	-12.757,87		104,32	0,00
Sold USD / Bought SGD - 14 May 2021		USD	-12.789,20		-61,80	0,00
Investissements en produits dérivés					49,59	0,00
Actif/passif net circulant			USD		-401.004,19	-0,27
Actif net du Compartiment			USD		147.512.590,32	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie RM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2Q LHJ/ISIN: LU2278555680	100,88	--	--
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2Q KRH/ISIN: LU2272731865	9,87	--	--
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472	15,96	12,93	9,86
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2Q KRG/ISIN: LU2272731782	9,82	--	--
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2Q KRF/ISIN: LU2272731600	9,83	--	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399	16,05	13,04	9,82
- Catégorie I14 (USD) (distribution)	WKN: A2P LUR/ISIN: LU2009012662	1.572,66	1.273,38	987,07
- Catégorie RM (USD) (distribution)	WKN: A2Q LHH/ISIN: LU2278555508	10,09	--	--
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q LHG/ISIN: LU2278555417	10,12	--	--
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126	1.643,29	1.326,37	985,72
Actions en circulation		2.419.052	10.556	6.021
- Catégorie RM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2Q LHJ/ISIN: LU2278555680	88	--	--
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2Q KRH/ISIN: LU2272731865	940	--	--
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472	12.257	889	889
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2Q KRG/ISIN: LU2272731782	1.612	--	--
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2Q KRF/ISIN: LU2272731600	10.121	--	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399	2.324.491	4.626	132
- Catégorie I14 (USD) (distribution)	WKN: A2P LUR/ISIN: LU2009012662	1	1	1
- Catégorie RM (USD) (distribution)	WKN: A2Q LHH/ISIN: LU2278555508	121	--	--
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q LHG/ISIN: LU2278555417	2.471	--	--
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126	66.949	5.040	5.000
Actifs du Compartiment en millions d'USD		147,5	6,7	4,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions États-Unis	43,07
Obligations États-Unis	34,61
REIT États-Unis	2,81
Actions Japon	2,59
Obligations Canada	2,12
Actions Pays-Bas	2,00
Actions de participation Allemagne	0,57
Actions autres pays	8,25
Autres éléments de l'actif net	3,98
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	141.647.570,70
(Valeur d'acquisition USD 138.367.324,94)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	6.265.974,22
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	166.616,11
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	68.703,91
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	33.630,22
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	113,03
Total de l'actif	148.182.608,19
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-70.526,69
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-490.234,81
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-109.192,93
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-63,44
Total du passif	-670.017,87
Actif net du Compartiment	147.512.590,32

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	6.748.547,93
Souscriptions	139.442.876,84
Rachats	-1.785.016,90
Distribution	-92,33
Produit total	3.106.274,78
Actif net du Compartiment à la fin de la période	147.512.590,32

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	10.556
- émises	2.517.012
- rachetées	-108.517
- à la fin de la période considérée	2.419.051

Allianz Global Metals and Mining

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					778.020.430,46	93,94
Actions					751.768.790,30	90,77
Australie					139.995.589,62	16,90
AU000000BHP4	BHP Group (traded in Austria)	Shs	949.078 AUD	45,30	27.896.355,56	3,37
GB00BH0P3Z91	BHP Group (traded in United Kingdom)	Shs	1.311.509 GBP	20,98	32.283.059,67	3,90
AU000000GXY2	Galaxy Resources	Shs	4.515.613 AUD	2,53	7.412.839,50	0,89
AU000000ILU1	Iluka Resources	Shs	1.988.963 AUD	7,21	9.304.849,01	1,12
AU000000NCM7	Newcrest Mining	Shs	1.259.931 AUD	24,42	19.963.642,43	2,41
AU000000ORE0	Orocobre	Shs	2.626.716 AUD	4,76	8.112.737,68	0,98
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	433.505 AUD	110,75	31.151.947,86	3,76
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	248.525 AUD	24,00	3.870.157,91	0,47
Canada					145.086.090,31	17,52
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	Shs	440.224 CAD	71,67	21.329.569,62	2,58
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	1.795.043 CAD	5,32	6.455.909,91	0,78
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	1.351.996 CAD	24,64	22.520.969,51	2,72
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	210.738 CAD	156,31	22.268.993,55	2,69
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold	Shs	460.198 CAD	40,30	12.537.782,90	1,51
CA5503721063	Lundin Mining	Shs	2.658.561 CAD	12,90	23.185.011,32	2,80
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	1.275.263 USD	19,32	20.981.075,41	2,53
CA9628791027	Wheaton Precious Metals	Shs	491.208 CAD	47,60	15.806.778,09	1,91
Chili					12.574.906,70	1,52
GB0000456144	Antofagasta	Shs	633.665 GBP	16,91	12.574.906,70	1,52
Chypre					9.150.833,08	1,11
JE00B6T5S470	Polymetal International	Shs	559.969 GBP	13,93	9.150.833,08	1,11
France					22.502.743,67	2,72
FR0000120271	TOTAL	Shs	566.677 EUR	39,71	22.502.743,67	2,72
Allemagne					25.516.461,60	3,08
DE0006766504	Aurubis	Shs	156.516 EUR	71,26	11.153.330,16	1,35
DE0007500001	thyssenkrupp	Shs	1.233.946 EUR	11,64	14.363.131,44	1,73
Japon					25.601.746,89	3,09
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	Shs	695.300 JPY	4.779,00	25.601.746,89	3,09
Malaisie					8.702.005,31	1,05
AU000000LYC6	Lynas	Shs	2.173.636 AUD	6,17	8.702.005,31	1,05
Monaco					10.104.186,66	1,22
KYG3040R1589	Endeavour Mining	Shs	617.611 CAD	24,20	10.104.186,66	1,22
Norvège					22.455.768,37	2,71
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	4.124.809 NOK	54,48	22.455.768,37	2,71
Afrique du Sud					44.577.265,05	5,38
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	Shs	1.580.824 ZAR	268,73	24.451.503,39	2,95
ZAE000085346	Kumba Iron Ore	Shs	204.652 ZAR	606,99	7.149.956,89	0,86
ZAE000259701	Sibanye Stillwater	Shs	3.461.896 ZAR	65,12	12.975.804,77	1,57
Suède					26.307.273,31	3,18
SE0012455673	Boliden	Shs	689.421 SEK	326,40	21.998.849,66	2,66
SE0000171100	SSAB -A-	Shs	945.933 SEK	46,59	4.308.423,65	0,52
Pays-Bas					20.632.818,94	2,49
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	1.302.916 GBP	13,49	20.632.818,94	2,49
Royaume-Uni					100.888.228,63	12,18
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	1.785.439 GBP	28,46	59.621.795,56	7,20
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	358.631 GBP	30,82	12.971.252,27	1,56
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	433.881 GBP	55,57	28.295.180,80	3,42
États-Unis					137.672.872,16	16,62
US0138721065	Alcoa	Shs	1.094.367 USD	32,97	30.725.771,69	3,71
US1858991011	Cleveland-Cliffs	Shs	1.205.294 USD	17,24	17.695.022,51	2,14
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	1.486.969 USD	32,68	41.381.366,29	5,00
US6516391066	Newmont	Shs	719.909 CAD	75,62	36.803.171,75	4,44
US7802871084	Royal Gold	Shs	123.074 USD	105,60	11.067.539,92	1,33
Actions de participation					26.079.269,84	3,15
Chili					10.967.649,35	1,32

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile (ADR's)	Shs	241.276 USD	53,38	10.967.649,35	1,32
Afrique du Sud						15.111.620,49
US0351282068	AngloGold Ashanti (ADR's)	Shs	820.036 USD	21,64	15.111.620,49	1,83
Droits						172.370,32
Chili						172.370,32
US8336361113	Sociedad Quimica y Minera de Chile -Rights-	Shs	44.981 USD	4,50	172.370,32	0,02
Parts d'OPC						34.134.822,29
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France						4,12
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	231 EUR	147.876,70	34.134.822,29	4,12
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						812.155.252,75
Dépôts auprès d'établissements financiers						1.612.209,91
Dépôts à vue						1.612.209,91
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch						
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						1.612.209,91
Actif/passif net circulant						14.436.332,47
Actif net du Compartiment						828.203.795,13

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	56,50	43,96	44,17
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	61,33	47,57	47,13
- Catégorie F (EUR) (distribution) WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	859,09	671,83	674,49
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	563,55	439,87	441,79
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	670,20	517,44	508,17
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751	99,51	--	--
Actions en circulation			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	2.506.361	1.534.023	1.149.332
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	181.106	127.328	212.573
- Catégorie F (EUR) (distribution) WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	1.378.338	583.904	219.005
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	527.201	497.756	538.268
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	7.158	7.106	24.632
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751	412.548	317.929	154.853
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751	10	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR			
	828,2	535,4	472,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Canada	17,52
Australie	16,90
États-Unis	16,62
Royaume-Uni	12,18
Afrique du Sud	7,21
France	6,84
Suède	3,18
Japon	3,09
Allemagne	3,08
Chili	2,86
Norvège	2,71
Pays-Bas	2,49
Autres pays	3,38
Autres éléments de l'actif net	1,94
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-2.758,24
Revenu de dividendes	11.569.332,17
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	11.566.573,93
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-46.921,16
Commission forfaitaire	-2.098.125,72
Autres frais	-2.041,27
Total des dépenses	-2.147.088,15
Résultat net/perte nette	9.419.485,78
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	24.655.193,17
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-6.427,11
- opérations de change	-2.346.470,10
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	31.721.781,74
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	123.788.090,93
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	49.829,23
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	155.559.701,90

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	812.155.252,75
(Valeur d'acquisition EUR 674.393.475,86)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.612.209,91
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	5.356.288,54
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	10.963.359,41
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	830.087.110,61
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.378.508,85
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-504.806,63
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.883.315,48
Actif net du Compartiment	828.203.795,13

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	535.415.646,88
Souscriptions	260.943.715,06
Rachats	-118.123.794,14
Distribution	-5.591.474,57
Produit total	155.559.701,90
Actif net du Compartiment à la fin de la période	828.203.795,13

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.534.023
- émises	1.889.764
- rachetées	-917.426
- à la fin de la période considérée	2.506.361

Allianz Global Multi-Asset Credit

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					276.727.472,49	58,61
Obligations					276.727.472,49	58,61
Autriche					10.569.527,78	2,24
XS1968814332	2,3750 % BAWAG Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	5.400,0	% 103,94	6.591.160,97	1,40
XS1640667116	6,1250 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	2.000,0	% 105,32	2.473.647,88	0,52
AT000B121991	7,7500 % Volksbank Wien EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	% 106,78	1.504.718,93	0,32
Belgique					2.255.549,94	0,48
BE0002638196	4,7500 % KBC Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.800,0	% 106,71	2.255.549,94	0,48
Brésil					3.498.858,00	0,74
US46556M2A90	3,8750 % Itaú Unibanco Holding USD FLR-Notes 21/31	USD	3.600,0	% 97,19	3.498.858,00	0,74
Îles vierges britanniques					7.646.444,86	1,62
XS2076078513	3,2500 % Huarong Finance 2019 USD MTN 19/24	USD	7.300,0	% 104,75	7.646.444,86	1,62
Îles Caïmans					6.960.803,53	1,47
XS1627599142	6,2500 % China Evergrande Group USD Notes 17/21	USD	3.550,0	% 98,68	3.503.187,57	0,74
XS2030334192	10,8750% Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	600,0	% 103,79	622.740,00	0,13
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings USD Notes 18/23	USD	1.450,0	% 104,18	1.510.563,46	0,32
XS1508493498	6,0000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 16/23	USD	1.500,0	% 88,29	1.324.312,50	0,28
Danemark					654.915,33	0,14
XS0943370543	6,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 13/13	EUR	495,0	% 112,67	654.915,33	0,14
France					11.497.269,36	2,44
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	1.250,0	% 97,79	1.435.419,65	0,30
USF2R125CD54	8,1250 % Crédit Agricole USD FLR- Notes 16/undefined	USD	6.000,0	% 120,90	7.253.988,00	1,54
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	2.400,0	% 99,63	2.807.861,71	0,60
Allemagne					3.805.003,10	0,81
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 97,82	1.148.697,52	0,25
DE000DL40SR8	4,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	% 113,10	2.656.305,58	0,56
Irlande					10.881.477,53	2,30
US00774MAP05	4,5000 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/23	USD	4.750,0	% 107,65	5.113.210,18	1,08
XS2056697951	5,2500 % AIB Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.000,0	% 105,40	2.475.432,58	0,52
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	2.750,0	% 101,97	3.292.834,77	0,70
Israël					2.613.719,81	0,55
IL0011736571	4,5000 % Energean Israel Finance USD Notes 21/24	USD	2.595,0	% 100,72	2.613.719,81	0,55
Italie					18.316.989,39	3,88
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	2.150,0	% 112,33	2.835.993,53	0,60
XS2295691633	3,2193 % Brunello Bidco EUR FLR-Notes 21/28	EUR	1.050,0	% 100,13	1.234.666,72	0,26
XS2000719992	3,5000 % Enel EUR FLR-Notes 19/80	EUR	5.100,0	% 109,27	6.544.393,02	1,39
XS2066703989	1,7500 % Nexi EUR Notes 19/24	EUR	2.000,0	% 101,81	2.391.150,24	0,51
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	4.300,0	% 105,17	5.310.785,88	1,12
Jersey					4.512.700,36	0,96
XS1622391552	4,2500 % CPMK Finance GBP Notes 17/22	GBP	3.255,2	% 100,60	4.512.700,36	0,96
Luxembourg					5.627.759,97	1,19
XS1951084471	5,1500 % Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 19/26	USD	3.850,0	% 109,70	4.223.319,87	0,89
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	1.260,0	% 111,46	1.404.440,10	0,30
Singapour					2.883.144,65	0,61
XS2284332769	3,0000 % Singapore Airlines USD MTN 21/26	USD	2.850,0	% 101,16	2.883.144,65	0,61
Espagne					10.185.076,43	2,16
XS2102931677	2,0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30	EUR	1.000,0	% 97,60	1.146.058,29	0,24
XS2286011528	2,5000 % Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	1.600,0	% 99,27	1.865.080,33	0,40
ES0213900220	1,0000 % Banco Santander EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	1.700,0	% 92,53	1.847.134,06	0,39
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automocion EUR MTN 18/26	EUR	2.300,0	% 101,38	2.738.202,73	0,58
XS2076836555	1,6250 % Grifols EUR Notes 19/25	EUR	2.200,0	% 100,20	2.588.601,02	0,55
Supranational					18.052.105,15	3,82

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1350670839	5,5000 %	Banque Ouest Africaine de Développement USD Notes 16/21	USD	10.500,0	%	100,63	10.566.281,25	2,24
US13805AAA51	3,1250 %	CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding USD Notes 20/25	USD	1.263,0	%	101,38	1.280.366,25	0,27
XS1964638107	4,3750 %	Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	3.350,0	%	103,79	4.083.138,40	0,86
XS1520309839	5,3750 %	Eastern & Southern African Trade & Development Bank USD MTN 17/22	USD	2.070,0	%	102,53	2.122.319,25	0,45
Suisse							4.904.397,46	1,04
US225436AA21	6,2500 %	Credit Suisse Group USD FLR-Notes 14/undefined	USD	1.050,0	%	106,83	1.121.680,35	0,24
USH3698DBW32	7,5000 %	Credit Suisse Group USD FLR-Notes 18/undefined	USD	1.250,0	%	107,35	1.341.875,00	0,28
CH0558521263	5,1250 %	UBS Group USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.300,0	%	106,12	2.440.842,11	0,52
Pays-Bas							22.848.609,63	4,84
XS1716927766	2,1240 %	Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.500,0	%	98,94	1.742.737,72	0,37
XS1890845875	3,2500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	5.000,0	%	108,97	6.397.962,71	1,36
US456837AF06	6,5000 %	ING Groep USD FLR-Notes 15/undefined	USD	1.950,0	%	110,91	2.162.647,50	0,46
XS0707430947	5,0000 %	KPN GBP MTN 11/26	GBP	2.800,0	%	116,32	4.488.464,01	0,95
XS1207058733	4,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	2.100,0	%	109,89	2.709.907,03	0,57
XS2293060658	2,3760 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.400,0	%	97,29	1.599.495,61	0,34
XS1400710726	7,2500 %	VEON Holdings USD Notes 16/23	USD	650,0	%	108,07	702.471,90	0,15
XS1048428442	4,6250 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.300,0	%	112,74	3.044.923,15	0,64
Turquie							5.918.503,49	1,25
XS0910932788	5,0000 %	Arcelik USD Notes 13/23	USD	5.803,0	%	101,99	5.918.503,49	1,25
Royaume-Uni							50.729.956,63	10,74
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.850,0	%	107,16	3.586.443,53	0,76
XS1081656180	2,0000 %	Hammerson EUR Notes 14/22	EUR	2.460,0	%	101,39	2.928.962,86	0,62
XS1681806326	4,6250 %	Iceland Bondco GBP Notes 17/25	GBP	3.000,0	%	99,03	4.094.333,53	0,87
XS2256977013	9,7500 %	International Personal Finance EUR Notes 20/25	EUR	450,0	%	103,87	548.870,58	0,12
XS1025866119	5,0000 %	Jaguar Land Rover Automotive GBP Notes 14/22	GBP	3.650,0	%	102,44	5.153.030,18	1,09
XS2080995405	5,1250 %	Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 19/undefined	GBP	2.000,0	%	104,53	2.880.966,38	0,61
XS1689521125	5,5000 %	Miller Homes Group Holdings GBP Notes 17/24	GBP	1.100,0	%	102,55	1.554.636,56	0,33
US780097BF78	1,6638 %	Natwest Group USD FLR-Notes 17/23	USD	6.400,0	%	100,89	6.457.038,08	1,37
XS1171593293	6,6250 %	Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	3.700,0	%	119,86	6.111.796,67	1,29
XS1615065320	0,2370 %	Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 17/23	EUR	4.900,0	%	100,56	5.786.097,59	1,22
XS1605392676	2,3750 %	Thames Water Utilities Finance GBP MTN 17/23	GBP	6.050,0	%	101,56	8.467.567,12	1,79
XS1709298969	7,7500 %	Very Group Funding GBP Notes 17/22	GBP	1.000,0	%	101,44	1.397.898,26	0,30
XS2307567086	3,6250 %	Victoria EUR Notes 21/26	EUR	1.473,0	%	101,88	1.762.315,29	0,37
États-Unis							72.364.660,09	15,33
XS2125168729	2,3750 %	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	2.550,0	%	99,84	2.989.674,38	0,63
US226373AP35	5,7500 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 17/25	USD	2.800,0	%	100,48	2.813.440,00	0,60
XS2089972629	1,4500 %	CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27	EUR	4.800,0	%	100,80	5.681.959,58	1,20
US29278NAP87	2,9000 %	Energy Transfer Operating USD Notes 20/25	USD	7.250,0	%	104,06	7.544.023,75	1,60
US26884LAH24	7,6250 %	EQT USD Notes 20/25	USD	4.700,0	%	114,61	5.386.646,50	1,14
XS2052337503	2,3300 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	2.500,0	%	102,51	3.009.364,46	0,64

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US404121AG00	5,8750 %	HCA USD Notes 12/23	USD	700,0	%	108,65	760.518,50	0,16
US404119BR91	5,3750 %	HCA USD Notes 15/25	USD	5.400,0	%	111,90	6.042.519,00	1,28
US197679AB92	7,5000 %	HCA USD Notes 93/23	USD	200,0	%	114,25	228.500,00	0,05
US55616XAH08	2,8750 %	Macy's Retail Holdings USD Notes 12/23	USD	500,0	%	100,26	501.302,50	0,11
US626717AH56	6,8750 %	Murphy Oil USD Notes 16/24	USD	950,0	%	102,10	969.902,50	0,20
US655664AP58	4,0000 %	Nordstrom USD Notes 11/21	USD	5.905,0	%	100,64	5.942.553,38	1,26
US674599EE17	5,5000 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/25	USD	800,0	%	105,56	844.504,00	0,18
US85172FAS83	8,8750 %	OneMain Finance USD Notes 20/25	USD	5.100,0	%	111,00	5.661.000,00	1,20
US80386WAA36	5,8750 %	Sasol Financing USA USD Notes 18/24	USD	4.050,0	%	106,11	4.297.455,00	0,91
US912796D308	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 24.02.2022	USD	19.700,0	%	99,96	19.691.296,54	4,17
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé							140.339.914,40	29,72
Obligations							88.406.611,21	18,72
Canada							6.948.743,25	1,47
US097751BP56	8,7500 %	Bombardier USD Notes 16/21	USD	2.850,0	%	105,08	2.994.879,75	0,63
US335934AK15	7,2500 %	First Quantum Minerals USD Notes 17/23	USD	1.500,0	%	102,09	1.531.387,50	0,33
US66977WAN92	5,2500 %	NOVA Chemicals USD Notes 13/23	USD	2.400,0	%	100,94	2.422.476,00	0,51
Îles Caïmans							2.668.074,81	0,56
US05401AAB70	5,1250 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 18/23	USD	1.899,0	%	106,84	2.028.941,73	0,43
US80007RAK14	3,8000 %	Sands China USD Notes 21/26	USD	600,0	%	106,52	639.133,08	0,13
France							5.611.544,51	1,19
US05584KAB44	1,4024 %	BPCE USD FLR-MTN 17/22	USD	5.550,0	%	101,11	5.611.544,51	1,19
Irlande							2.777.543,34	0,59
XS2187646901	4,8750 %	Virgin Media Vendor Financing Notes III GBP Notes 20/28	GBP	1.950,0	%	103,36	2.777.543,34	0,59
Mexique							5.245.143,75	1,11
US71654QCB68	6,8750 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 17/26	USD	4.900,0	%	107,04	5.245.143,75	1,11
Supranational							6.835.030,95	1,45
US00253XAA90	5,5000 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/26	USD	2.559,0	%	104,50	2.674.155,00	0,57
US11134LAH24	3,8750 %	Broadcom Corporation Via Broadcom Cayman Finance USD Notes 18/27	USD	2.750,0	%	108,67	2.988.413,45	0,63
US830867AA59	4,5000 %	Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	1.100,0	%	106,59	1.172.462,50	0,25
Royaume-Uni							2.868.607,50	0,61
US89705PAA30	5,7500 %	Tronox Finance USD Notes 17/25	USD	2.750,0	%	104,31	2.868.607,50	0,61
États-Unis							55.451.923,10	11,74
US038522AR99	6,3750 %	Aramark Services USD Notes 20/25	USD	2.200,0	%	106,25	2.337.500,00	0,49
US00191UAA07	4,6250 %	ASGN USD Notes 19/28	USD	2.750,0	%	103,15	2.836.597,50	0,60
US12543DBF69	6,6250 %	CHS/Community Health Systems USD Notes 20/25	USD	2.700,0	%	105,93	2.860.056,00	0,61
US17302WAB46	9,2500 %	Citgo Holding USD Notes 19/24	USD	1.450,0	%	99,19	1.438.218,75	0,30
US23311VAJ61	5,6250 %	DCP Midstream Operating USD Notes 20/27	USD	3.650,0	%	108,47	3.959.191,50	0,84
US247361ZX93	7,0000 %	Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	2.643,0	%	115,26	3.046.387,88	0,64
US25470XAE58	6,7500 %	DISH DBS USD Notes 11/21	USD	1.450,0	%	100,98	1.464.137,50	0,31
US465740AA65	5,0000 %	Itron USD Notes 17/26	USD	1.450,0	%	102,36	1.484.256,25	0,31
US501797AS36	6,8750 %	L Brands USD Notes 20/25	USD	2.000,0	%	111,17	2.223.450,00	0,47
US594087AV01	4,7500 %	Michaels Stores USD Notes 20/27	USD	500,0	%	108,23	541.125,00	0,11
US78442FEQ72	5,5000 %	Navient USD Notes 13/23	USD	5.650,0	%	104,00	5.876.000,00	1,24
US651229AW64	4,7000 %	Newell Brands USD Notes 16/26	USD	3.000,0	%	109,89	3.296.790,00	0,70
US62922LAA61	7,5000 %	NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	102,69	1.026.875,00	0,22
US62912XAE40	4,3750 %	NGPL PipeCo USD Notes 17/22	USD	3.350,0	%	103,86	3.479.370,97	0,74
US70932MAB37	4,2500 %	PennyMac Financial Services USD Notes 21/29	USD	2.500,0	%	95,75	2.393.750,00	0,51
US73939VAA26	9,0330 %	PowerTeam Services USD Notes 20/25	USD	1.300,0	%	111,28	1.446.640,00	0,31
US74166MAC01	5,7500 %	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/26	USD	2.800,0	%	107,85	3.019.660,00	0,64
US82453AAA51	4,6250 %	Shift4 Payments Via Shift4 Payments Finance Sub USD Notes 20/26	USD	2.700,0	%	104,25	2.814.750,00	0,60

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US88033GCY44	4,8750 % Tenet Healthcare USD Notes 19/26	USD	4.150,0 %	104,06	4.318.552,25	0,91
US88104LAE39	5,0000 % TerraForm Power Operating USD Notes 17/28	USD	2.090,0 %	108,09	2.259.133,25	0,48
US92564RAC97	3,5000 % VICI Properties Via VICI Note USD Notes 20/25	USD	350,0 %	101,94	356.781,25	0,08
US958102AM75	4,7500 % Western Digital USD Notes 18/26	USD	2.700,0 %	110,10	2.972.700,00	0,63
Titres adossés à des actifs					29.723.037,78	6,30
États-Unis					29.723.037,78	6,30
US233046AJ02	3,7870 % DB Master Finance ABS USD Notes 19/undefined Cl.	USD	6.334,5 %	102,53	6.494.604,90 ¹⁾	1,38
US25755TAG58	3,0820 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 17/47 Cl.	USD	8.031,6 %	100,58	8.078.063,61 ¹⁾	1,71
US46185HAC60	1,2648 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.	USD	7.200,0 %	100,26	7.218.474,48 ¹⁾	1,53
US87342RAD61	4,3180 % Taco Bell Funding ABS USD Notes 18/48 Cl.	USD	5.522,9 %	100,93	5.573.969,88 ¹⁾	1,18
US92212KAB26	1,6450 % Vantage Data Centers Issuer Cl.A2 ABS USD Notes 20/45 Cl.	USD	2.350,0 %	100,34	2.357.924,91 ¹⁾	0,50
Titres adossés à des créances hypothécaires					22.210.265,41	4,70
Royaume-Uni					14.590.902,87	3,09
XS1643470286	0,8813 % Residential Mortgage Securities 30 MBS GBP FLR-Notes 17/50 Cl.	GBP	3.582,6 %	100,05	4.939.569,48 ¹⁾	1,05
XS1593588103	0,8601 % Ripon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 17/56 Cl.	GBP	6.992,1 %	100,16	9.651.333,39 ¹⁾	2,04
États-Unis					7.619.362,54	1,61
US056059AA67	0,8560 % BX Commercial Mortgage Trust 2018 MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.	USD	2.907,8 %	100,12	2.911.334,49 ¹⁾	0,61
US056057AG71	0,9771 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.	USD	4.700,0 %	100,14	4.706.444,64 ¹⁾	1,00
US31393XYS07	6,0000 % Fannie Mae REMICS MBS USD Notes 04/34 Cl.	USD	1,2 %	130,35	1.583,41 ¹⁾	0,00
Parts d'OPC					41.551.898,81	8,80
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					41.551.898,81	8,80
LU2048589696	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Financials -WT- USD - (0,500%)	Shs	15.703	USD 1.075,30	16.885.964,95	3,57
LU1480278974	Allianz Global Investors Fund - Allianz Short Duration Global Real Estate Bond -IT- USD - (0,580%)	Shs	13.227	USD 1.123,30	14.858.175,54	3,15
LU1970681836	Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -WT9- USD - (0,570%)	Shs	88	USD 111.521,50	9.807.758,32	2,08
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					458.619.285,70	97,13
Dépôts auprès d'établissements financiers					8.229.951,39	1,74
Dépôts à vue					8.229.951,39	1,74
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.952.511,38	0,41
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			6.277.440,01	1,33
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					8.229.951,39	1,74

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-399.504,00	-0,08
Opérations à terme				-399.504,00	-0,08
Achat de contrats à terme obligataires				-399.504,00	-0,08
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	280	USD 123,56	-399.504,00	-0,08
Produits dérivés négociés de gré à gré				-3.298.793,45	-0,70
Opérations de change à terme				-3.298.793,45	-0,70
Sold AUD / Bought USD - 14 May 2021	AUD	-566.368,30		4.508,89	0,00
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021	CHF	-5.998,33		93,17	0,00

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold CZK / Bought USD - 14 May 2021	CZK	-7.140.699,29		2.755,30	0,00
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-127.601.299,55		4.008.443,92	0,85
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-73.592.231,08		1.236.101,03	0,23
Sold GBP / Bought USD - 12 May 2021	GBP	-48.111.697,61		-146.663,97	-0,03
Sold USD / Bought AUD - 14 May 2021	USD	-1.609.010,90		-11.378,52	0,00
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-128.548,39		-1.588,33	0,00
Sold USD / Bought CZK - 14 May 2021	USD	-5.152.882,08		-28.402,36	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 12 May 2021	USD	-48.672.137,49		-753.100,80	-0,14
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-522.457.941,85		-7.648.259,27	-1,61
Sold USD / Bought GBP - 12 May 2021	USD	-10.934.882,35		-28.298,66	0,00
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-224.980,85		-662,42	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 14 May 2021	USD	-1.988.108,96		76.974,37	0,01
Sold ZAR / Bought USD - 14 May 2021	ZAR	-9.338.691,95		-9.315,80	0,00
Investissements en produits dérivés				-3.698.297,45	-0,78
Actif/passif net circulant	USD			8.996.268,58	1,91
Actif net du Compartiment	USD			472.147.208,22	100,00

¹⁾ La valeur de marché a été déterminée sur la base du dernier facteur de prix disponible à la date de clôture de la VNI.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2J Q2Z/ISIN: LU1858968388	9,72	9,73	10,18
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D QA6/ISIN: LU1597344396	1.002,64	984,90	1.006,33
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	3.074,92	3.018,40	3.052,04
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	93,20	93,44	97,89
- Catégorie AQ (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D MAQ/ISIN: LU1568875956	99,66	98,53	101,31
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	101,18	99,57	101,91
- Catégorie C (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	93,05	93,22	97,61
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	100,24	98,67	101,12
- Catégorie FT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	1.030,43	1.008,92	1.023,34
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	931,61	936,30	980,94
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	1.038,90	1.018,89	1.037,19
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	930,07	934,68	978,98
- Catégorie PT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J ND0/ISIN: LU1831039380	--	1.011,66	1.030,75
- Catégorie PT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D GD6/ISIN: LU1516273239	1.023,03	1.002,88	1.019,20
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	1.041,90	1.021,43	1.038,14
- Catégorie IT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2J L4J/ISIN: LU1820981089	--	1.034,85	1.044,77
- Catégorie P (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2J ND1/ISIN: LU1831039547	--	1.001,68	1.040,75
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2J NDZ/ISIN: LU1831039208	1.000,25	1.003,97	1.042,94
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2A RH1/ISIN: LU1480268405	10,21	10,19	10,45
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206	9,81	9,81	10,23
- Catégorie AQ (USD) (distribution)	WKN: A2D MAP/ISIN: LU1568875873	9,66	9,56	9,77
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	11,06	10,83	10,87
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2J E4V/ISIN: LU1728569002	--	1.005,23	1.029,82
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	1.141,44	1.114,58	1.112,07
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D QA7/ISIN: LU1597344479	1.106,10	1.080,25	1.078,13
- Catégorie PT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2D GD5/ISIN: LU1516273155	1.059,66	1.034,00	1.029,95

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D XTD/ISIN: LU1685827146	10,97	10,71	10,69
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J C7E/ISIN: LU1766439605	1.101,77	1.074,89	1.070,62
- Catégorie AMg (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2J Q20/ISIN: LU1858968461	145,83	145,73	152,69
Actions en circulation		5.292.566	6.653.971	7.052.231
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2J Q2Z/ISIN: LU1858968388	156.370	151.789	78.578
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D QA6/ISIN: LU1597344396	113	100	102
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	34.738	39.662	34.730
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	1.343.228	1.483.016	1.869.731
- Catégorie AQ (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D MAQ/ISIN: LU1568875956	818	898	842
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	39.583	146.100	60.060
- Catégorie C (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	62.835	75.755	92.296
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	283.337	347.818	429.773
- Catégorie FT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	148.553	162.757	176.227
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	4.072	4.072	4.072
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	2.176	2.244	3.915
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	347	372	864
- Catégorie PT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J ND0/ISIN: LU1831039380	--	10	10
- Catégorie PT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D GD6/ISIN: LU1516273239	122	122	358
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	40.660	114.545	265.013
- Catégorie IT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2J L4J/ISIN: LU1820981089	--	9	9
- Catégorie P (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2J ND1/ISIN: LU1831039547	--	9	9
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2J NDZ/ISIN: LU1831039208	162	210	43
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2A RH1/ISIN: LU1480268405	211.489	245.625	329.760
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206	460.110	527.994	543.884
- Catégorie AQ (USD) (distribution)	WKN: A2D MAP/ISIN: LU1568875873	2.679	2.960	180
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	2.352.525	3.118.226	2.848.956
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2J E4V/ISIN: LU1728569002	--	1	910

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	250	301	5.764
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D QA7/ISIN: LU1597344479	212	206	340
- Catégorie PT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2D GD5/ISIN: LU1516273155	1.597	1.519	6.697
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D XTD/ISIN: LU1685827146	116	116	116
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2J C7E/ISIN: LU1766439605	280	445	502
- Catégorie AMg (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2J Q20/ISIN: LU1858968461	146.194	227.088	298.389
Actifs du Compartiment en millions d'USD		472,1	617,5	835,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	34,98
Royaume-Uni	14,44
Luxembourg	9,99
Supranational	5,27
Pays-Bas	4,84
Italie	3,88
France	3,63
Irlande	2,89
Autriche	2,24
Espagne	2,16
Îles Caïmans	2,03
Autres pays	10,78
Autres éléments de l'actif net	2,87
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	10.191.491,97
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	103.062,67
- taux d'intérêt négatif	-11.337,03
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	10.283.217,61
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-73.397,86
Commission forfaitaire	-1.897.888,68
Autres frais	-10.998,00
Total des dépenses	-1.982.284,54
Résultat net/perte nette	8.300.933,07
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.714.401,85
- opérations à terme sur instruments financiers	-997.584,48
- opérations de change à terme	75.099,17
- opérations de change	6.574.340,48
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	17.667.190,09
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.396.298,58
- opérations à terme sur instruments financiers	-708.167,67
- opérations de change à terme	-1.770.683,84
- opérations de change	-102.990,04
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	16.481.647,12

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 447.028.940,06)	458.619.285,70
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	8.229.951,39
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	4.774.235,56
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	14.110.911,77
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	5.328.876,68
Total de l'actif	491.063.261,10
Dettes bancaires	-274.187,77
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-9.288.600,50
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-326.090,48
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-399.504,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-8.627.670,13
Total du passif	-18.916.052,88
Actif net du Compartiment	472.147.208,22

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	617.459.265,12
Souscriptions	265.137.500,15
Rachats	-423.239.575,41
Distribution	-3.691.628,76
Produit total	16.481.647,12
Actif net du Compartiment à la fin de la période	472.147.208,22

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	6.653.971
- émises	22.436.822
- rachetées	-23.798.227
- à la fin de la période considérée	5.292.566

Allianz Global Multi-Asset Credit SRI

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					48.539.208,54	61,28
Obligations					48.539.208,54	61,28
Autriche					494.729,58	0,62
XS1640667116	6,1250 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	400,0 %	105,32	494.729,58	0,62
Brésil					583.143,00	0,74
US46556M2A90	3,8750 % Itaú Unibanco Holding USD FLR-Notes 21/31	USD	600,0 %	97,19	583.143,00	0,74
Danemark					105.844,90	0,13
XS0943370543	6,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 13/13	EUR	80,0 %	112,67	105.844,90	0,13
France					5.081.308,84	6,41
USF1R15XK854	7,0000 % BNP Paribas USD FLR-Notes 18/undefined	USD	700,0 %	116,51	815.559,50	1,03
FR0013066388	4,5000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 15/47	EUR	300,0 %	120,20	423.466,32	0,53
FR0010804500	4,8750 % Orano EUR MTN 09/24	EUR	1.150,0 %	113,51	1.532.905,92	1,93
FR0013245586	2,0000 % Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	850,0 %	105,46	1.052.680,20	1,33
XS2010039118	5,8750 % Quatrim EUR Notes 19/24	EUR	300,0 %	105,01	369.947,33	0,47
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	400,0 %	99,63	467.976,95	0,59
XS2234515786	2,0000 % SPCM EUR Notes 20/26	EUR	350,0 %	101,89	418.772,62	0,53
Irlande					1.010.622,99	1,28
XS2056697951	5,2500 % AIB Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	105,40	247.543,26	0,31
XS1961080501	5,5000 % Eurochem Finance USD Notes 19/24	USD	700,0 %	109,01	763.079,73	0,97
Israël					365.618,61	0,46
IL0011736571	4,5000 % Energean Israel Finance USD Notes 21/24	USD	363,0 %	100,72	365.618,61	0,46
Italie					2.961.694,52	3,74
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	600,0 %	112,33	791.440,06	1,00
XS2295691633	3,2193 % Brunello Bidco EUR FLR-Notes 21/28	EUR	350,0 %	100,13	411.555,57	0,52
XS2000719992	3,5000 % Enel EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	650,0 %	109,27	834.089,31	1,05
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	200,0 %	113,70	267.043,26	0,34
XS2066703989	1,7500 % Nexi EUR Notes 19/24	EUR	550,0 %	101,81	657.566,32	0,83
Luxembourg					1.131.829,68	1,43
XS2020671157	1,7500 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/undefined	EUR	350,0 %	104,53	429.609,63	0,54
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	630,0 %	111,46	702.220,05	0,89
Norvège					841.080,40	1,06
XS2075280995	4,8750 % DNB Bank USD FLR-Notes 19/undefined	USD	800,0 %	105,14	841.080,40	1,06
Portugal					774.158,89	0,98
PTCGDKOM0037	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 18/28	EUR	600,0 %	109,88	774.158,89	0,98
Singapour					404.651,88	0,51
XS2284332769	3,0000 % Singapore Airlines USD MTN 21/26	USD	400,0 %	101,16	404.651,88	0,51
Espagne					5.392.806,28	6,81
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	600,0 %	109,15	769.047,72	0,97
XS2102931677	2,0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30	EUR	100,0 %	97,60	114.605,83	0,14
ES0213900220	1,0000 % Banco Santander EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	600,0 %	92,53	651.929,67	0,82
XS1951220596	3,7500 % Bankia EUR FLR-MTN 19/29	EUR	600,0 %	107,68	758.686,10	0,96
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom EUR MTN 17/25	EUR	400,0 %	108,43	509.304,10	0,64
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automocion EUR MTN 18/26	EUR	650,0 %	101,38	773.839,90	0,98
XS2076836555	1,6250 % Grifols EUR Notes 19/25	EUR	900,0 %	100,20	1.058.973,14	1,34
XS1808395930	2,0000 % Inmobiliaria Colonial Socimi EUR Notes 18/26	EUR	600,0 %	107,36	756.419,82	0,96
Supranational					2.081.903,13	2,63
XS1350670839	5,5000 % Banque Ouest Africaine de Développement USD Notes 16/21	USD	1.050,0 %	100,63	1.056.628,13	1,33
XS1520309839	5,3750 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank USD MTN 17/22	USD	1.000,0 %	102,53	1.025.275,00	1,30
Suède					634.359,36	0,80
XS2076169668	5,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-Notes 19/undefined	USD	600,0 %	105,73	634.359,36	0,80

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Suisse							636.741,42	0,80
CH0558521263	5,1250 % UBS Group USD FLR-Notes 20/undefined		USD	600,0	%	106,12	636.741,42	0,80
Pays-Bas							7.785.014,11	9,83
US00080QAF28	4,7500 % ABN AMRO Bank USD Notes 15/25		USD	850,0	%	112,12	953.053,49	1,20
XS1115800655	5,0000 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 14/undefined		EUR	750,0	%	113,70	1.001.382,91	1,27
XS1485608118	1,2500 % Citycon Treasury EUR Notes 16/26		EUR	350,0	%	99,01	406.946,40	0,51
XS2202902636	1,7500 % de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30		EUR	200,0	%	105,07	246.772,14	0,31
XS1209031019	2,6000 % ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined		EUR	600,0	%	108,01	761.051,09	0,96
XS1716927766	2,1240 % Ferroviaal Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined		EUR	350,0	%	98,94	406.638,80	0,51
XS2199351375	4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles EUR Notes 20/28		EUR	400,0	%	124,14	583.105,11	0,74
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined		EUR	600,0	%	108,97	767.755,52	0,97
US456837AF06	6,5000 % ING Groep USD FLR-Notes 15/undefined		USD	550,0	%	110,91	609.977,50	0,77
XS0707430947	5,0000 % KPN GBP MTN 11/26		GBP	550,0	%	116,32	881.662,58	1,11
XS1076781589	4,3750 % NN Group EUR FLR-MTN 14/undefined		EUR	600,0	%	110,64	779.538,99	0,99
XS1207058733	4,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined		EUR	300,0	%	109,89	387.129,58	0,49
Turquie							1.014.454,46	1,28
XS0910932788	5,0000 % Arcelik USD Notes 13/23		USD	600,0	%	101,99	611.942,46	0,77
USM8931TAF68	5,2500 % Türkiye Garanti Bankasi USD Notes 12/22		USD	400,0	%	100,63	402.512,00	0,51
Royaume-Uni							8.290.002,66	10,47
XS1242413679	3,3750 % Aviva EUR FLR-MTN 15/45		EUR	600,0	%	112,11	789.901,04	1,00
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	600,0	%	107,16	755.040,74	0,95
XS1081656180	2,0000 % Hammerson EUR Notes 14/22		EUR	350,0	%	101,39	416.722,36	0,53
XS0015190423	0,7500 % HSBC Bank USD FLR-Notes 85/undefined		USD	650,0	%	88,50	575.236,35	0,73
XS1681806326	4,6250 % Iceland Bondco GBP Notes 17/25		GBP	400,0	%	99,03	545.911,14	0,69
XS2322423455	2,7500 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25		EUR	300,0	%	98,82	348.117,40	0,44
XS2080995405	5,1250 % Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 19/undefined		GBP	400,0	%	104,53	576.193,28	0,73
XS1615065320	0,2370 % Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 17/23		EUR	950,0	%	100,56	1.121.794,44	1,42
XS2319954710	1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31		EUR	650,0	%	99,45	759.059,69	0,96
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 18/23		EUR	400,0	%	103,39	485.643,36	0,61
XS1605392676	2,3750 % Thames Water Utilities Finance GBP MTN 17/23		GBP	800,0	%	101,56	1.119.678,30	1,41
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/undefined		EUR	650,0	%	104,38	796.704,56	1,00
États-Unis							8.949.243,83	11,30
XS0710091140	5,5000 % Amgen GBP Notes 11/26		GBP	550,0	%	124,07	940.384,89	1,19
US075887BV02	3,3630 % Becton Dickinson USD Notes 17/24		USD	950,0	%	107,33	1.019.600,14	1,29
US08652BAB53	1,9500 % Best Buy USD Notes 20/30		USD	600,0	%	94,31	565.833,96	0,71
XS2009011771	0,8000 % Capital One Financial EUR Notes 19/24		EUR	450,0	%	102,29	540.559,14	0,68
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28		EUR	500,0	%	99,84	586.210,66	0,74
US15189WAJ99	4,1000 % CenterPoint Energy Resources USD Notes 17/47		USD	200,0	%	105,87	211.734,46	0,27
US281020AN70	5,7500 % Edison International USD Notes 19/27		USD	500,0	%	117,22	586.086,31	0,74
US345370CW84	9,0000 % Ford Motor USD Notes 20/25		USD	700,0	%	121,20	848.393,00	1,07
US37045XCR52	5,1000 % General Motors Financial USD Notes 19/24		USD	500,0	%	110,65	553.260,60	0,70
US55616XAH08	2,8750 % Macy's Retail Holdings USD Notes 12/23		USD	100,0	%	100,26	100.260,50	0,13
US655664AP58	4,0000 % Nordstrom USD Notes 11/21		USD	800,0	%	100,64	805.087,67	1,02
US655664AV27	2,3000 % Nordstrom USD Notes 21/24		USD	200,0	%	100,31	200.621,75	0,25
US80386WAA36	5,8750 % Sasol Financing USA USD Notes 18/24		USD	500,0	%	106,11	530.550,00	0,67
US98310WAM01	6,6000 % Wyndham Destinations USD Notes 15/25		USD	850,0	%	112,36	955.098,25	1,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US988498AH48	3,7500 % Yum! Brands USD Notes 11/21	USD	500,0	% 101,11	505.562,50	0,64
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					23.192.128,23	29,28
Obligations					17.349.403,63	21,90
Canada					420.334,00	0,53
US097751BP56	8,7500 % Bombardier USD Notes 16/21	USD	400,0	% 105,08	420.334,00	0,53
Îles Caïmans					1.066.625,00	1,35
USG77636AC57	5,7500 % Sable International Finance USD Notes 19/27 S.REGS	USD	350,0	% 105,69	369.906,25	0,47
US81180WAT80	4,8750 % Seagate HDD Cayman USD Notes 17/24	USD	650,0	% 107,19	696.718,75	0,88
Hong Kong					565.841,40	0,71
XS2125052261	5,8750 % Lenovo Group USD MTN 20/25	USD	500,0	% 113,17	565.841,40	0,71
Irlande					640.971,55	0,81
XS2187646901	4,8750 % Virgin Media Vendor Financing Notes III GBP Notes 20/28	GBP	450,0	% 103,36	640.971,55	0,81
Supranational					462.933,75	0,58
US00253XAA90	5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/26	USD	392,0	% 104,50	409.640,00	0,51
US830867AA59	4,5000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	50,0	% 106,59	53.293,75	0,07
Pays-Bas					757.387,33	0,96
XS1638075488	3,6250 % EDP Finance USD Notes 17/24	USD	700,0	% 108,20	757.387,33	0,96
Royaume-Uni					1.163.941,30	1,47
US046353AR96	3,5000 % AstraZeneca USD Notes 18/23	USD	700,0	% 106,67	746.689,30	0,94
US89705PAA30	5,7500 % Tronox Finance USD Notes 17/25	USD	400,0	% 104,31	417.252,00	0,53
États-Unis					12.271.369,30	15,49
US185899AJ02	9,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/25	USD	232,0	% 116,63	270.570,00	0,34
US185899AH46	5,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/27	USD	400,0	% 102,63	410.500,00	0,52
US247361ZM39	3,4000 % Delta Air Lines USD Notes 18/21	USD	400,0	% 100,00	400.005,20	0,51
US247361ZX93	7,0000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	250,0	% 115,26	288.156,25	0,36
US364760AM04	8,6250 % Gap USD Notes 20/25 S.144A	USD	350,0	% 111,90	391.650,00	0,50
US36166NAB91	4,4000 % GE Capital Funding USD Notes 20/30	USD	700,0	% 113,39	793.696,75	1,00
US382550BG56	4,8750 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 17/27	USD	600,0	% 102,19	613.125,00	0,77
US431475AD40	4,3750 % Hill-Rom Holdings USD Notes 19/27	USD	900,0	% 102,75	924.750,00	1,17
US46284VAC54	4,8750 % Iron Mountain USD Notes 17/27	USD	800,0	% 102,39	819.100,00	1,03
US49456BAB71	5,6250 % Kinder Morgan USD Notes 13/23	USD	700,0	% 111,11	777.737,10	0,98
US501797AS36	6,8750 % L Brands USD Notes 20/25	USD	900,0	% 111,17	1.000.552,50	1,26
US52736RBG65	5,0000 % Levi Strauss USD Notes 15/25	USD	120,0	% 101,94	122.325,00	0,16
US594087AV01	4,7500 % Michaels Stores USD Notes 20/27	USD	50,0	% 108,23	54.112,50	0,07
US55354GAF72	5,3750 % MSCI USD Notes 18/27	USD	950,0	% 106,99	1.016.405,00	1,28
US65342QAC69	4,2500 % NextEra Energy Operating Partners USD Notes 17/24	USD	59,0	% 105,38	62.171,25	0,08
US694308JM04	4,5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	500,0	% 108,68	543.408,80	0,69
US73939VAA26	9,0330 % PowerTeam Services USD Notes 20/25	USD	450,0	% 111,28	500.760,00	0,63
US82453AAA51	4,6250 % Shift4 Payments Via Shift4 Payments Finance Sub USD Notes 20/26	USD	400,0	% 104,25	417.000,00	0,53
US9127964V80	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.10.2021	USD	1.000,0	% 99,99	999.852,70	1,26
US95081QAN43	7,1250 % WESCO Distribution USD Notes 20/25	USD	350,0	% 108,78	380.738,75	0,48
US958102AM75	4,7500 % Western Digital USD Notes 18/26	USD	900,0	% 110,10	990.900,00	1,25
US988498AM33	7,7500 % Yum! Brands USD Notes 20/25	USD	450,0	% 109,75	493.852,50	0,62
Titres adossés à des actifs					2.156.412,21	2,72
États-Unis					2.156.412,21	2,72
US46187BAB99	1,2580 % Invitation Homes 2017-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 17/36 Cl.B	USD	950,0	% 100,30	952.808,96 ¹⁾	1,20
US46185HAC60	1,2648 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	550,0	% 100,26	551.411,25 ¹⁾	0,70
US92212KAB26	1,6450 % Vantage Data Centers Issuer Cl.A2 ABS USD Notes 20/45 Cl.A2	USD	650,0	% 100,34	652.192,00 ¹⁾	0,82
Titres adossés à des créances hypothécaires					3.686.312,39	4,66
Royaume-Uni					2.419.906,93	3,06

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1654186979	0,9021 % London Wall Mortgage Capital MBS GBP FLR-Notes 17/49 CLA	GBP	515,3 %	100,12	710.972,50 ¹⁾	0,90
XS1643470286	0,8813 % Residential Mortgage Securities 30 MBS GBP FLR-Notes 17/undefined CLA	GBP	574,3 %	100,05	791.839,39 ¹⁾	1,00
XS1593588103	0,8601 % Ripon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 17/56 CLA1	GBP	664,4 %	100,16	917.095,04 ¹⁾	1,16
États-Unis					1.266.405,46	1,60
US056059AA67	0,8560 % BX Commercial Mortgage Trust 2018 MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA	USD	914,8 %	100,12	915.925,54 ¹⁾	1,16
US056057AG71	0,9771 % BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 CLB	USD	350,0 %	100,14	350.479,92 ¹⁾	0,44
Parts d'OPC					4.883.191,92	6,16
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					4.883.191,92	6,16
LU1970681836	Allianz Global Investors Fund SICAV - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -WT9- USD - (0,570%)	Shs	44	USD 111.521,50	4.883.191,92	6,16
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					76.614.528,69	96,72
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.421.969,64	3,05
Dépôts à vue					2.421.969,64	3,05
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.681.481,71	2,12
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			740.487,93	0,93
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.421.969,64	3,05

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-12.841,20	-0,01
Opérations à terme				-12.841,20	-0,01
Achat de contrats à terme obligataires				-12.841,20	-0,01
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	9	USD 123,56	-12.841,20	-0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-465.248,92	-0,59
Opérations de change à terme				-465.248,92	-0,59
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-27.482.126,01		932.992,40	1,17
Sold GBP / Bought USD - 12 May 2021	GBP	-5.503.284,76		-15.482,02	-0,02
Sold SEK / Bought USD - 14 May 2021	SEK	-21.390.587,19		52.019,41	0,07
Sold USD / Bought EUR - 12 May 2021	USD	-5.648.514,00		-180.425,61	-0,22
Sold USD / Bought GBP - 12 May 2021	USD	-497.168,57		1.364,99	0,00
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-20.403.294,04		-60.598,64	-0,08
Sold USD / Bought SEK - 14 May 2021	USD	-62.595.642,48		-1.195.119,45	-1,51
Investissements en produits dérivés				-478.090,12	-0,60
Actif/passif net circulant				652.883,41	0,83
Actif net du Compartiment				79.211.291,62	100,00

¹⁾ La valeur de marché a été déterminée sur la base du dernier facteur de prix disponible à la date de clôture de la VNI.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P 9GE/ISIN: LU2207433066	1.024,39	1.003,11	--
- Catégorie WT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 9GF/ISIN: LU2207433140	1.027,61	1.003,17	--
- Catégorie WT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P GCX/ISIN: LU1970681752	10.187,34	9.955,00	10.093,96
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K11/ISIN: LU1997248197	1.028,59	1.002,24	--
Actions en circulation		64.742	67.292	31.465
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P 9GE/ISIN: LU2207433066	14.421	14.421	--
- Catégorie WT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 9GF/ISIN: LU2207433140	9	9	--
- Catégorie WT (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P GCX/ISIN: LU1970681752	50.311	52.860	31.465
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P K11/ISIN: LU1997248197	1	1	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD		79,2	77,0	32,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	31,11
Royaume-Uni	15,00
Pays-Bas	10,79
Luxembourg	7,59
Espagne	6,81
France	6,41
Italie	3,74
Supranational	3,21
Irlande	2,09
Autres pays	9,97
Autres éléments de l'actif net	3,28
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	76.614.528,69
(Valeur d'acquisition USD 74.922.842,32)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.421.969,64
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	882.382,41
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	56,04
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	986.376,80
Total de l'actif	80.905.313,58
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-200.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-29.555,04
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-12.841,20
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.451.625,72
Total du passif	-1.694.021,96
Actif net du Compartiment	79.211.291,62

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	77.027.202,13
Souscriptions	4.105.490,40
Rachats	-7.308.467,55
Distribution	-62.208,84
Produit total	5.449.275,48
Actif net du Compartiment à la fin de la période	79.211.291,62

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	67.292
- émises	3.451
- rachetées	-6.001
- à la fin de la période considérée	64.742

Allianz Global Opportunistic Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					118.895.839,34	50,36
Obligations					118.895.839,34	50,36
Australie					2.702.737,55	1,15
AU0000097495	1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/undefined S.162	AUD	4.425,0 %	80,16	2.702.737,55	1,15
Autriche					610.292,68	0,26
XS1968814332	2,3750 % BAWAG Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	500,0 %	103,94	610.292,68	0,26
Belgique					2.479.725,23	1,05
BE6317598850	3,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0 %	105,51	495.602,13	0,21
BE6325355822	1,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 20/51	EUR	700,0 %	98,85	812.597,06	0,34
BE0002664457	0,5000 % KBC Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.000,0 %	99,76	1.171.526,04	0,50
Îles Caïmans					1.117.710,00	0,47
XS2240971742	3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	1.100,0 %	101,61	1.117.710,00	0,47
Chine					22.872.338,29	9,69
CND10000BLC0	2,7400 % China Government CNY Bonds 16/26 S.1617	CNY	17.300,0 %	98,49	2.595.630,69	1,10
CND10002HV84	3,1300 % China Government CNY Bonds 19/29 S.1915	CNY	27.750,0 %	99,50	4.206.537,45	1,78
CND100031JZ0	1,9900 % China Government CNY Bonds 20/25	CNY	38.100,0 %	96,41	5.595.921,90	2,37
CND100036Q75	2,6800 % China Government CNY Bonds 20/30	CNY	13.250,0 %	95,93	1.936.300,15	0,82
CND10003VNX4	3,2700 % China Government CNY Bonds 20/30	CNY	17.700,0 %	100,57	2.711.984,83	1,15
CND100029RW4	3,2500 % China Government CNY Bonds 19/26 S.1907	CNY	37.850,0 %	101,04	5.825.963,27	2,47
Danemark					1.145.398,32	0,49
XS2010036874	1,7500 % Orsted EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	950,0 %	102,67	1.145.398,32	0,49
République dominicaine					1.272.128,59	0,54
USP3579EBD87	5,5000 % Dominican Government USD Bonds 15/25	USD	700,0 %	109,56	766.931,69	0,33
USP3579ECH82	4,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	500,0 %	101,04	505.196,90	0,21
Égypte					1.191.231,76	0,50
XS2241075014	5,2500 % Egypt Government USD Bonds 20/25	USD	1.150,0 %	103,59	1.191.231,76	0,50
France					1.728.492,71	0,73
XS1824240136	2,5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/28	EUR	900,0 %	112,07	1.184.443,61	0,50
USF2R125CD54	8,1250 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/undefined	USD	450,0 %	120,90	544.049,10	0,23
Allemagne					410.025,01	0,17
XS1843448314	3,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 18/49	EUR	300,0 %	116,39	410.025,01	0,17
Irlande					677.368,23	0,29
XS2283177561	3,0000 % Zurich Finance Ireland Designated Activity USD FLR-MTN 21/51	USD	700,0 %	96,77	677.368,23	0,29
Italie					3.226.486,55	1,37
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	750,0 %	105,97	933.345,76	0,40
XS2228373671	2,2500 % Enel EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	850,0 %	104,43	1.042.362,87	0,44
XS2104967695	1,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.050,0 %	101,44	1.250.777,92	0,53
Jamaïque					705.562,50	0,30
US470160CA80	6,7500 % Jamaica Government USD Bonds 15/28	USD	600,0 %	117,59	705.562,50	0,30
Japon					1.272.246,35	0,54
XS2228683277	2,6520 % Nissan Motor EUR Notes 20/26	EUR	1.000,0 %	108,34	1.272.246,35	0,54
Jordanie					459.280,85	0,19
XS2199272662	5,8500 % Jordan Government USD Bonds 20/30	USD	450,0 %	102,06	459.280,85	0,19
Mexique					668.500,00	0,28
US71654QDE98	5,9500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31	USD	700,0 %	95,50	668.500,00	0,28
Maroc					329.708,82	0,14
XS0864259717	5,5000 % Morocco Government USD Bonds 12/42	USD	300,0 %	109,90	329.708,82	0,14
Nigeria					518.180,40	0,22
XS1717011982	6,5000 % Nigeria Government USD MTN 17/27	USD	500,0 %	103,64	518.180,40	0,22
Sénégal					450.384,75	0,19
XS1619155564	6,2500 % Senegal Government USD Bonds 17/33	USD	450,0 %	100,09	450.384,75	0,19
Espagne					682.602,30	0,29
US05971KAA79	5,1790 % Banco Santander USD Notes 15/25	USD	600,0 %	113,77	682.602,30	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Pays-Bas							3.827.645,73	1,62
XS1418788755	3,5000 % Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-MTN 16/46		EUR	200,0	%	114,18	268.161,69	0,11
XS2178833773	3,8750 % Fiat Chrysler Automobiles EUR Notes 20/26		EUR	1.800,0	%	114,94	2.429.597,86	1,03
XS2187689034	3,5000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	900,0	%	106,91	1.129.886,18	0,48
Ukraine							648.866,21	0,28
XS2010030836	7,2530 % Ukraine Government USD Bonds 20/33		USD	650,0	%	99,83	648.866,21	0,28
Royaume-Uni							2.532.457,30	1,07
XS1171593293	6,6250 % Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25		GBP	750,0	%	119,86	1.238.877,70	0,52
XS1637124741	3,1250 % Virgin Money UK GBP FLR-MTN 17/25		GBP	900,0	%	104,30	1.293.579,60	0,55
États-Unis							67.366.469,21	28,53
US00914AAJ16	2,8750 % Air Lease USD MTN 20/26		USD	600,0	%	103,27	619.624,02	0,26
US097023DC69	3,6250 % Boeing USD Notes 20/31		USD	900,0	%	104,58	941.245,92	0,40
US097023DG73	2,1960 % Boeing USD Notes 21/26		USD	1.350,0	%	99,62	1.344.894,71	0,57
XS2010331440	1,6500 % Capital One Financial EUR Notes 19/29		EUR	450,0	%	106,30	561.703,21	0,24
XS2181577268	2,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 20/28		EUR	550,0	%	100,44	648.687,54	0,27
US912810EW46	6,0000 % United States Government USD Bonds 96/26		USD	3.800,0	%	124,59	4.734.265,72	2,00
US912810FJ26	6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29		USD	11.300,0	%	136,55	15.430.679,97	6,54
US9128286L99	2,2500 % United States Government USD Bonds 19/26		USD	4.600,0	%	106,61	4.904.031,02	2,08
US91282CAV37	0,8750 % United States Government USD Bonds 20/30		USD	14.250,0	%	92,58	13.192.382,10	5,59
US912796D308	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 24.02.2022		USD	25.000,0	%	99,96	24.988.955,00	10,58
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé							87.862.312,25	37,22
Obligations							84.422.972,67	35,76
Australie							1.048.604,80	0,44
US65120FAD69	3,2500 % Newcrest Finance USD Notes 20/30		USD	1.000,0	%	104,86	1.048.604,80	0,44
Autriche							1.173.980,50	0,50
USA9890AAA81	5,7500 % Suzano Austria USD Notes 16/26		USD	1.000,0	%	117,40	1.173.980,50	0,50
Îles Caïmans							1.707.751,37	0,72
US05401AAG67	4,3750 % Avolon Holdings Funding USD Notes 19/26		USD	100,0	%	105,22	105.219,40	0,04
US05401AAK79	5,5000 % Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26		USD	100,0	%	110,73	110.727,73	0,05
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26		USD	1.500,0	%	95,69	1.435.380,45	0,61
US70014LAA89	5,2500 % Park Aerospace Holdings USD Notes 17/22		USD	54,0	%	104,49	56.423,79	0,02
Supranational							159.881,25	0,07
US830867AA59	4,5000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25		USD	150,0	%	106,59	159.881,25	0,07
États-Unis							80.332.754,75	34,03
US817826AB63	0,8000 % 7-Eleven USD Notes 21/24		USD	2.450,0	%	99,17	2.429.708,37	1,03
USU04644CX30	2,5500 % AT&T USD Notes 20/33		USD	467,0	%	94,53	441.450,38	0,19
US15135BAR24	4,2500 % Centene USD Notes 20/27		USD	650,0	%	104,97	682.288,75	0,29
US25466AAN19	4,6820 % Discover Bank USD FLR-Notes 18/28		USD	250,0	%	106,43	266.080,58	0,11
US25470DAR08	3,9500 % Discovery Communications USD Notes 17/28		USD	950,0	%	109,23	1.037.662,01	0,44
US599191AA16	6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27		USD	1.600,0	%	109,50	1.752.000,00	0,74
US694308JM04	4,5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30		USD	1.600,0	%	108,68	1.738.908,16	0,74
US912796C565	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 29.07.2021		USD	7.000,0	%	100,00	6.999.704,60	2,97
US9127964L09	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 09.09.2021		USD	21.000,0	%	99,99	20.997.603,90	8,89
US9127964W63	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 04.11.2021		USD	25.000,0	%	99,98	24.994.625,00	10,59
US912796C318	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 27.01.2022		USD	19.000,0	%	99,96	18.992.723,00	8,04
Titres adossés à des actifs							3.439.339,58	1,46
États-Unis							3.439.339,58	1,46

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US25755TAG58	3,0820 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 17/47 Cl.	USD	485,0 %	100,58	487.805,77 ¹⁾	0,21
US87342RAD61	4,3180 % Taco Bell Funding ABS USD Notes 18/48 Cl.	USD	488,8 %	100,93	493.271,67 ¹⁾	0,21
US92212KAB26	1,6450 % Vantage Data Centers Issuer Cl.A2 ABS USD Notes 20/45 Cl.	USD	2.450,0 %	100,34	2.458.262,14 ¹⁾	1,04
Parts d'OPC					19.554.014,33	8,28
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					19.554.014,33	8,28
LU1698894653	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Short Duration Bond -W2- USD - (0,370%)	Shs	4.420 USD	1.027,56	4.541.883,02	1,92
LU2048589696	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Financials -WT- USD - (0,500%)	Shs	2.074 USD	1.075,30	2.230.521,67	0,95
LU1480271961	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -IT- USD - (0,740%)	Shs	9.973 USD	1.281,65	12.781.609,64	5,41
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					226.312.165,92	95,86
Dépôts auprès d'établissements financiers					8.769.059,70	3,72
Dépôts à vue					8.769.059,70	3,72
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			6.724.610,76	2,85
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			2.044.448,94	0,87
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					8.769.059,70	3,72

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				117.341,39	0,05
Opérations à terme				117.341,39	0,05
Achat de contrats à terme obligataires				-53.445,53	-0,02
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	134 EUR	171,01	-47.508,05	-0,02
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	40 USD	123,56	-5.937,48	0,00
Vente de contrats à terme obligataires				170.786,92	0,07
10-Year UK Long Gilt Futures 06/21	Ctr	-8 GBP	127,59	14.548,32	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-162 USD	131,19	127.100,22	0,05
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-14 USD	110,39	1.858,67	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	-39 EUR	135,00	-2.289,89	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-4 USD	182,38	29.569,60	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				928.742,10	0,39
Opérations de change à terme				928.742,10	0,39
Sold AUD / Bought USD - 12 May 2021	AUD	-557.903,52		8.365,65	0,00
Sold AUD / Bought USD - 14 May 2021	AUD	-429.977,75		2.945,66	0,00
Sold CAD / Bought USD - 12 May 2021	CAD	-8.955.000,00		73.107,30	0,03
Sold CNH / Bought USD - 09 Jun 2021	CNH	-152.090.773,17		302.025,09	0,13
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-38.940.402,41		1.148.532,45	0,48
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-183.338,18		3.480,70	0,00
Sold GBP / Bought USD - 12 May 2021	GBP	-7.535.850,15		-25.950,01	-0,01
Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021	GBP	-584.617,17		2.221,48	0,00
Sold MXN / Bought USD - 09 Jun 2021	MXN	-128.893.000,00		-95.499,81	-0,04
Sold NOK / Bought EUR - 12 May 2021	NOK	-60.519.040,69		-126.966,22	-0,05
Sold NZD / Bought USD - 12 May 2021	NZD	-3.651.769,00		99.872,33	0,04
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021	SGD	-4.000.046,49		37,80	0,00
Sold USD / Bought AUD - 12 May 2021	USD	-2.959.094,70		-35.125,44	-0,01
Sold USD / Bought AUD - 14 May 2021	USD	-6.334.873,89		-37.966,58	-0,02
Sold USD / Bought CAD - 12 May 2021	USD	-13.860.886,74		172.113,23	0,07
Sold USD / Bought EUR - 12 May 2021	USD	-8.542.104,85		-347.692,18	-0,15
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-8.442.588,15		-123.478,21	-0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold USD / Bought GBP - 12 May 2021	USD	-6.551.278,63		-31.638,69	-0,01
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-5.811.758,23		-17.295,11	-0,01
Sold USD / Bought MXN - 09 Jun 2021	USD	-13.759.404,05		33,55	0,00
Sold USD / Bought NOK - 12 May 2021	USD	-7.186.675,45		-13.518,85	0,00
Sold USD / Bought SGD - 06 Apr 2021	USD	-8.296,24		16,93	0,00
Sold USD / Bought SGD - 14 May 2021	USD	-64.706.266,45		-28.878,97	-0,01
Investissements en produits dérivés				1.046.083,49	0,44
Actif/passif net circulant	USD			-30.889,15	-0,02
Actif net du Compartiment	USD			236.096.419,96	100,00

¹⁾ La valeur de marché a été déterminée sur la base du dernier facteur de prix disponible à la date de clôture de la VNI.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926	10,01	10,10	9,97
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	105,18	105,25	107,87
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662	10,10	10,18	9,97
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	104,24	103,44	105,04
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P BVY/ISIN: LU1936792008	1.059,76	1.065,48	1.034,89
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746	10,06	10,13	9,97
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	10,12	10,16	10,09
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q KRD/ISIN: LU2271345691	9,98	--	--
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829	10,07	10,15	9,98
- Catégorie PMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P 19N/ISIN: LU2146180794	1.013,90	1.019,12	--
- Catégorie WM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P U3J/ISIN: LU2072100303	1.034,69	1.032,82	--
- Catégorie AMf (USD) (distribution)	WKN: A2Q L3Z/ISIN: LU2282081160	9,86	--	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	10,06	10,13	9,95
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 VTD/ISIN: LU1254137810	10,10	--	--
- Catégorie BMf (USD) (distribution)	WKN: A2Q L30/ISIN: LU2282081244	9,85	--	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8C/ISIN: LU2226247893	9,90	--	--
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2Q B2L/ISIN: LU2223787883	1.001,36	--	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 VTJ/ISIN: LU1254138388	1.014,16	--	--
- Catégorie PMg (USD) (distribution)	WKN: A2P 19M/ISIN: LU2146180364	1.015,39	1.019,99	--
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A14 OEY/ISIN: LU1293643356	1.160,87	1.158,36	1.108,25
- Catégorie WM (USD) (distribution)	WKN: A2P U3H/ISIN: LU2072100212	1.032,26	1.031,30	--
Actions en circulation		30.358.193	22.386.098	3.383.461
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926	794.791	691.539	71.899
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	4.488	5.385	1.407
- Catégorie AMg (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662	670.103	124.059	70.274
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	18.664	31.008	12.141
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P BVY/ISIN: LU1936792008	100	44.133	44.008

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AMg (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746	359.905	206.115	913
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	7.706.136	5.715.195	665.944
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q KRD/ISIN: LU2271345691	937	--	--
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829	7.866.998	6.596.682	1.041.020
- Catégorie PMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P 19N/ISIN: LU2146180794	3.645	16	--
- Catégorie WM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P U3J/ISIN: LU2072100303	16	15	--
- Catégorie AMf (USD) (distribution)	WKN: A2Q L3Z/ISIN: LU2282081160	122	--	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	12.919.695	8.969.292	1.475.772
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 VTD/ISIN: LU1254137810	152	--	--
- Catégorie BMf (USD) (distribution)	WKN: A2Q L30/ISIN: LU2282081244	122	--	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8C/ISIN: LU2226247893	121	--	--
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2Q B2L/ISIN: LU2223787883	1	--	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 VTJ/ISIN: LU1254138388	1	--	--
- Catégorie PMg (USD) (distribution)	WKN: A2P 19M/ISIN: LU2146180364	12.068	2.442	--
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	127	217	81
- Catégorie WM (USD) (distribution)	WKN: A2P U3H/ISIN: LU2072100212	1	1	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD		236,1	218,6	75,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	64,02
Chine	9,69
Luxembourg	8,28
Autres pays	13,87
Autres éléments de l'actif net	4,14
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	226.312.165,92
(Valeur d'acquisition USD 226.316.069,39)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	8.769.059,70
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	946.073,58
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	420.387,13
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	173.076,81
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	1.812.752,17
Total de l'actif	238.433.515,31
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.153.830,52
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-243.519,34
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-55.735,42
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-884.010,07
Total du passif	-2.337.095,35
Actif net du Compartiment	236.096.419,96

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	218.599.043,48
Souscriptions	117.149.734,78
Rachats	-100.998.963,82
Distribution	-4.686.490,75
Produit total	6.033.096,27
Actif net du Compartiment à la fin de la période	236.096.419,96

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	22.386.098
- émises	15.048.067
- rachetées	-7.075.972
- à la fin de la période considérée	30.358.193

Allianz Global Small Cap Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					280.322.400,99	96,34
Actions					269.796.825,42	92,72
Australie					5.818.889,79	2,00
AU000000ALQ6	ALS	Shs	87.466 AUD	9,68	645.120,91	0,22
AU000000ANN9	Ansell	Shs	8.021 AUD	39,24	239.819,23	0,08
AU000000BAP9	Bapcor	Shs	159.502 AUD	7,49	910.278,84	0,31
AU000000BPT9	Beach Energy	Shs	386.800 AUD	1,72	505.448,70	0,18
AU000000NCK1	Nick Scali	Shs	81.695 AUD	9,97	620.607,66	0,21
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	63.109 AUD	9,48	455.854,38	0,16
AU00000067647	Openpay Group	Shs	101.793 AUD	2,37	183.820,00	0,06
AU000000PAR5	Paradigm Biopharmaceuticals	Shs	186.693 AUD	2,57	365.584,40	0,13
AU000000PME8	Pro Medicus	Shs	28.037 AUD	41,33	882.924,25	0,30
AU000000SPL0	Starpharma Holdings	Shs	690.000 AUD	1,92	1.009.431,42	0,35
Autriche					2.050.313,60	0,70
AT0000831706	Wienerberger	Shs	56.105 EUR	31,12	2.050.313,60	0,70
Danemark					3.054.018,96	1,05
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	34.927 DKK	289,10	1.594.308,85	0,55
DK0060495240	SimCorp	Shs	11.792 DKK	784,00	1.459.710,11	0,50
Finlande					1.296.217,46	0,45
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	28.449 EUR	38,80	1.296.217,46	0,45
France					9.092.013,67	3,12
FR0012435121	Elis	Shs	101.151 EUR	14,30	1.698.577,45	0,58
FR0010386334	Korian	Shs	21.190 EUR	29,82	742.023,62	0,25
FR0010112524	Nexity	Shs	30.465 EUR	42,86	1.533.318,89	0,53
FR0010411983	SCOR	Shs	44.151 EUR	29,50	1.529.472,59	0,53
FR0013227113	SOITEC	Shs	8.272 EUR	171,80	1.668.832,78	0,57
FR0012757854	SPIE	Shs	79.284 EUR	20,62	1.919.788,34	0,66
Allemagne					10.428.053,14	3,58
DE0005158703	Bechtle	Shs	6.995 EUR	158,50	1.301.955,44	0,45
DE0005419105	CANCOM	Shs	22.615 EUR	49,16	1.305.532,25	0,45
DE0005664809	Evotec	Shs	46.984 EUR	30,69	1.693.269,22	0,58
DE000A13SX22	Hella	Shs	26.476 EUR	48,36	1.503.549,75	0,52
DE000A2NB601	Jenoptik	Shs	49.008 EUR	25,68	1.477.886,68	0,51
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	38.578 EUR	40,86	1.851.045,98	0,63
DE000A12DM80	Scout24	Shs	17.242 EUR	63,95	1.294.813,82	0,44
Hong Kong					1.927.615,12	0,66
HK0200030994	Melco International Development	Shs	292.000 HKD	15,84	594.967,84	0,21
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	33.000 HKD	133,00	564.574,22	0,19
BMG940051329	VTech Holdings	Shs	85.300 HKD	70,00	768.073,06	0,26
Irlande					1.651.283,99	0,57
IE00B00MZ448	Grafton Group	Shs	115.548 GBP	10,37	1.651.283,99	0,57
Italie					3.195.537,77	1,10
IT0001347308	Buzzi Unicem	Shs	59.040 EUR	22,34	1.548.847,48	0,53
IT0001157020	ERG	Shs	54.905 EUR	25,54	1.646.690,29	0,57
Japon					32.026.551,45	11,01
JP3128800004	Anritsu	Shs	46.400 JPY	2.416,00	1.014.271,88	0,35
JP3305530002	COMSYS Holdings	Shs	34.800 JPY	3.410,00	1.073.675,64	0,37
JP3802720007	Ferrotec Holdings	Shs	25.500 JPY	2.209,00	509.653,92	0,18
JP3820000002	Fuji Electric	Shs	46.700 JPY	4.610,00	1.947.857,95	0,67
JP3816400000	Fuji Oil Holdings	Shs	15.500 JPY	2.953,00	414.128,03	0,14
JP3834800009	Heiwa Real Estate	Shs	22.900 JPY	3.455,00	715.851,62	0,25
JP3853250003	Holon	Shs	9.100 JPY	4.840,00	398.498,08	0,14
JP3735000006	Jeol	Shs	42.100 JPY	4.390,00	1.672.191,81	0,57
JP3870400003	Marui Group	Shs	69.500 JPY	2.079,00	1.307.310,56	0,45
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	Shs	272.800 JPY	668,00	1.648.770,87	0,57
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Shs	19.700 JPY	3.875,00	690.680,84	0,24
JP3754200008	Nihon Unisys	Shs	16.400 JPY	3.410,00	505.985,07	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP3720800006	NSK	Shs	109.500	JPY 1.135,00	1.124.474,10	0,39
JP3173540000	Open House	Shs	30.900	JPY 4.720,00	1.319.592,85	0,45
JP3782200004	PALTAC	Shs	35.700	JPY 5.990,00	1.934.793,03	0,66
JP3780100008	Park24	Shs	52.200	JPY 2.069,00	977.170,78	0,34
JP3309000002	Penta-Ocean Construction	Shs	223.000	JPY 869,00	1.753.331,83	0,60
JP3976300008	Ryohin Keikaku	Shs	87.600	JPY 2.618,00	2.074.976,70	0,71
JP3368000000	Showa Denko -K-	Shs	26.700	JPY 3.150,00	760.959,06	0,26
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	92.500	JPY 1.426,00	1.193.440,40	0,41
JP3560800009	Tokai Carbon	Shs	109.300	JPY 1.787,00	1.767.193,85	0,61
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	288.800	JPY 655,00	1.711.504,18	0,59
JP3778390009	ValueCommerce	Shs	55.400	JPY 3.590,00	1.799.466,18	0,62
JP3429250008	Zenkaku Hoshio	Shs	35.500	JPY 5.080,00	1.631.667,04	0,56
JP3725400000	Zeon	Shs	129.900	JPY 1.769,00	2.079.105,18	0,71
Nouvelle-Zélande					289.098,46	0,10
NZERDE0001S5	Eroad	Shs	93.453	AUD 4,06	289.098,46	0,10
Norvège					4.521.143,64	1,55
NO0010816093	Elkem	Shs	511.230	NOK 37,04	2.222.047,94	0,76
NO0003053605	Storebrand	Shs	227.081	NOK 86,28	2.299.095,70	0,79
Porto Rico					3.449.728,84	1,19
PR7331747001	Popular	Shs	48.302	USD 71,42	3.449.728,84	1,19
Corée du Sud					1.049.860,83	0,36
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	10.332	KRW 115.000,00	1.049.860,83	0,36
Suède					3.188.072,55	1,10
SE0011337708	AAK	Shs	71.412	SEK 198,55	1.627.741,88	0,56
SE0000163628	Elektro -B-	Shs	119.803	SEK 113,45	1.560.330,67	0,54
Suisse					7.233.734,78	2,49
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	1.470	CHF 1.273,00	1.986.106,98	0,68
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	567	CHF 3.355,00	2.018.982,17	0,69
CH0000816824	OC Oerlikon	Shs	140.655	CHF 11,01	1.643.612,34	0,57
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings	Shs	23.170	GBP 49,64	1.585.033,29	0,55
Taiwan					2.679.388,77	0,92
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	21.000	TWD 1.490,00	1.096.624,96	0,38
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	210.000	TWD 91,50	673.430,76	0,23
TW0003105003	Win Semiconductors	Shs	31.000	TWD 391,00	424.806,36	0,14
TW0002327004	Yageo	Shs	25.000	TWD 553,00	484.526,69	0,17
Pays-Bas					3.212.093,30	1,10
NL0000334118	ASM International	Shs	5.314	EUR 241,50	1.507.015,86	0,52
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	37.675	EUR 38,54	1.705.077,44	0,58
Royaume-Uni					16.269.826,57	5,59
GB0030927254	ASOS	Shs	22.944	GBP 54,98	1.738.418,96	0,60
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	196.336	GBP 5,55	1.500.584,26	0,52
GB00B8VZXT93	Crest Nicholson Holdings	Shs	296.623	GBP 4,08	1.669.441,24	0,57
GB0002074580	Genus	Shs	27.429	GBP 47,73	1.804.330,95	0,62
GB00BYTTFB60	HomeServe	Shs	86.024	GBP 12,03	1.426.152,08	0,49
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	165.995	GBP 7,32	1.674.231,34	0,57
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	72.692	GBP 18,67	1.870.301,05	0,64
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	Shs	395.381	GBP 2,65	1.441.737,58	0,50
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	290.325	GBP 3,60	1.441.148,47	0,49
GB0003308607	Spectris	Shs	36.778	GBP 33,61	1.703.480,64	0,59
États-Unis					157.363.382,73	54,08
US00187Y1001	API Group	Shs	195.361	USD 19,98	3.903.312,78	1,34
US0396531008	Arcosa	Shs	28.071	USD 62,89	1.765.385,19	0,61
US0453271035	Aspen Technology	Shs	26.219	USD 143,55	3.763.737,45	1,29
US05379B1070	Avista	Shs	104.223	USD 47,21	4.920.367,83	1,69
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	17.538	USD 139,28	2.442.692,64	0,84
US0625401098	Bank of Hawaii	Shs	34.398	USD 91,72	3.154.984,56	1,08
US0798231009	BellRing Brands -A-	Shs	116.416	USD 23,88	2.780.014,08	0,96

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US0893021032	Big Lots	Shs	64.357 USD	68,65	4.418.108,05	1,52
US13462K1097	Camping World Holdings -A-	Shs	55.392 USD	36,79	2.037.871,68	0,70
US14161W1053	Cardlytics	Shs	12.377 USD	109,82	1.359.242,14	0,47
US16115Q3083	Chart Industries	Shs	11.017 USD	138,07	1.521.117,19	0,52
US1630921096	Chegg	Shs	22.344 USD	83,44	1.864.383,36	0,64
US1638511089	Chemours	Shs	103.546 USD	27,78	2.876.507,88	0,99
US1714841087	Churchill Downs	Shs	7.848 USD	230,64	1.810.062,72	0,62
US17243V1026	Cinemark Holdings	Shs	100.654 USD	20,42	2.055.354,68	0,71
US1844991018	Clean Energy Fuels	Shs	280.839 USD	13,21	3.709.883,19	1,27
US1844961078	Clean Harbors	Shs	25.587 USD	84,80	2.169.777,60	0,75
US2074101013	CONMED	Shs	21.960 USD	130,06	2.856.117,60	0,98
US25278X1090	Diamondback Energy	Shs	45.118 USD	74,48	3.360.388,64	1,15
US3463751087	FormFactor	Shs	42.955 USD	42,82	1.839.333,10	0,63
US3580391056	Freshpet	Shs	10.424 USD	152,23	1.586.845,52	0,55
US3886891015	Graphic Packaging Holding	Shs	170.001 USD	18,58	3.158.618,58	1,09
US4198701009	Hawaiian Electric Industries	Shs	116.617 USD	44,52	5.191.788,84	1,78
US42225T1079	Health Catalyst	Shs	51.240 USD	46,28	2.371.387,20	0,81
US4227041062	Hecla Mining	Shs	369.585 USD	5,47	2.021.629,95	0,69
US4470111075	Huntsman	Shs	86.923 USD	29,14	2.532.936,22	0,87
US4474621020	Huron Consulting Group	Shs	50.274 USD	49,51	2.489.065,74	0,86
US44925C1036	ICF International	Shs	47.598 USD	88,27	4.201.475,46	1,44
US9021041085	II-VI	Shs	23.404 USD	66,58	1.558.238,32	0,54
US45073V1089	ITT	Shs	42.388 USD	90,45	3.833.994,60	1,32
US50187A1079	LHC Group	Shs	8.411 USD	188,58	1.586.146,38	0,54
US5352191093	Lindblad Expeditions Holdings	Shs	95.801 USD	19,15	1.834.589,15	0,63
US5381461012	LivePerson	Shs	42.785 USD	50,53	2.161.926,05	0,74
US50212V1008	LPL Financial Holdings	Shs	28.683 USD	141,58	4.060.939,14	1,40
US5766901012	Materion	Shs	44.683 USD	65,89	2.944.162,87	1,01
US57686G1058	Matson	Shs	42.745 USD	67,49	2.884.860,05	0,99
US57776J1007	MaxLinear	Shs	49.846 USD	32,74	1.631.958,04	0,56
US6102361010	Monro	Shs	57.707 USD	65,98	3.807.507,86	1,31
US63009R1095	NanoString Technologies	Shs	19.569 USD	60,43	1.182.554,67	0,41
US6323071042	Natera	Shs	20.593 USD	97,15	2.000.609,95	0,69
US65487K1007	nLight	Shs	48.928 USD	31,40	1.536.339,20	0,53
US6700024010	Novavax	Shs	9.511 USD	173,32	1.648.446,52	0,57
US70438V1061	Paylocity Holding	Shs	11.213 USD	170,78	1.914.956,14	0,66
US7075691094	Penn National Gaming	Shs	16.384 USD	102,84	1.684.930,56	0,58
US71375U1016	Perficient	Shs	60.109 USD	58,52	3.517.578,68	1,21
US72346Q1040	Pinnacle Financial Partners	Shs	37.653 USD	89,56	3.372.202,68	1,16
US72703H1014	Planet Fitness -A-	Shs	40.059 USD	75,66	3.030.863,94	1,04
US74736L1098	Q2 Holdings	Shs	15.412 USD	98,48	1.517.773,76	0,52
US82452J1097	Shift4 Payments -A-	Shs	23.133 USD	81,59	1.887.421,47	0,65
US83001A1025	Six Flags Entertainment	Shs	35.628 USD	47,29	1.684.848,12	0,58
US8308791024	SkyWest	Shs	55.178 USD	55,60	3.067.896,80	1,05
US86614U1007	Summit Materials -A-	Shs	65.858 USD	29,50	1.942.811,00	0,67
US88033G4073	Tenet Healthcare	Shs	80.304 USD	53,15	4.268.157,60	1,47
US89469A1043	TreeHouse Foods	Shs	78.909 USD	53,15	4.194.013,35	1,44
US9222801022	Varonis Systems	Shs	34.051 USD	49,08	1.671.223,08	0,57
US92839U2069	Visteon	Shs	13.743 USD	120,99	1.662.765,57	0,57
US9478901096	Webster Financial	Shs	54.775 USD	56,46	3.092.596,50	1,06
US9576381092	Western Alliance	Shs	37.085 USD	96,77	3.588.715,45	1,23
US98585X1046	YETI Holdings	Shs	27.146 USD	71,42	1.938.767,32	0,67
US98986T1088	Zynga -A-	Shs	247.634 USD	10,06	2.491.198,04	0,86
Actions de participation					836.486,00	0,29
Hong Kong					836.486,00	0,29
US44842L1035	Hutchison China MediTech (ADR's)	Shs	29.800 USD	28,07	836.486,00	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					9.689.089,57	3,33
Singapour						0,23
SG2C32962814	Mapletree Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	324.200	SGD 2,75	663.306,30	0,23
États-Unis						3,10
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trust	Shs	51.831	USD 67,39	3.492.891,09	1,20
US70509V1008	Pebblebrook Hotel Real Estate Investment Trust	Shs	78.966	USD 24,72	1.952.039,52	0,67
US88146M1018	Terreno Real Estate Investment Trust	Shs	61.138	USD 58,57	3.580.852,66	1,23
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					280.322.400,99	96,34
Dépôts auprès d'établissements financiers						2,29
Dépôts à vue						2,29
	State Street Bank International					
	GmbH. Luxembourg Branch	USD			5.100.192,80	1,75
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.580.000,00	0,54
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					6.680.192,80	2,29

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-506.194,60	-0,18
Opérations de change à terme				-506.194,60	-0,18
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2021	AUD	-2.030.015,53		-7.214,11	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 30 Apr 2021	CHF	-1.371.618,95		-814,44	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 29 Apr 2021	DKK	-4.914.498,23		68,14	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 30 Apr 2021	EUR	-4.642,70		19,62	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 30 Apr 2021	EUR	-4.425,22		-3,01	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 29 Apr 2021	EUR	-2.405,36		-0,06	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 30 Apr 2021	EUR	-646.662,02		9.031,67	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 30 Apr 2021	EUR	-1.518,65		5,67	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 30 Apr 2021	EUR	-500.497,76		-4.626,30	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 30 Apr 2021	EUR	-582,52		3,41	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 30 Apr 2021	EUR	-3.559,53		45,89	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 30 Apr 2021	EUR	-2.576,04		-6,29	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 30 Apr 2021	EUR	-272.905,80		3.372,44	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 03 May 2021	EUR	-2.831,81		6,80	0,00
Sold EUR / Bought USD - 06 Apr 2021	EUR	-8.010.491,25		3.202,56	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-10.120.042,53		29.752,78	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2021	GBP	-4.384.243,35		-54.303,23	-0,02
Sold HKD / Bought EUR - 30 Apr 2021	HKD	-2.447.494,79		-2.335,72	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 30 Apr 2021	JPY	-1.051.967.541,00		57.007,32	0,01
Sold KRW / Bought EUR - 30 Apr 2021	KRW	-186.096.670,00		-1.156,23	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 30 Apr 2021	NOK	-9.685.003,60		-15.139,56	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 30 Apr 2021	SEK	-7.022.911,96		3.680,44	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 30 Apr 2021	SGD	-690.730,46		-5.193,37	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 03 May 2021	TWD	-26.967.208,00		-3.353,01	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-58.554.081,11		-518.246,01	-0,17
Investissements en produits dérivés				-506.194,60	-0,18
Actif/passif net circulant		USD		4.486.155,98	1,55
Actif net du Compartiment		USD		290.982.555,17	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2D MMC/ISIN: LU1574759756	151,84	113,03	107,69
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574	136,25	101,86	96,65
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	184,23	138,56	126,68
- Catégorie CT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	171,65	129,43	119,50
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	1.963,03	1.467,42	1.325,70
- Catégorie PT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 37T/ISIN: LU0962745567	1.968,80	1.471,75	1.335,36
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A T0D/ISIN: LU1508477376	1.799,99	1.336,06	1.250,14
- Catégorie RT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A14 QR0/ISIN: LU1209397261	155,67	116,43	105,74
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P EXE/ISIN: LU1958618206	--	105,99	--
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A1W 24Y/ISIN: LU0954609334	2.355,86	1.879,04	1.715,52
- Catégorie PT2 (GBP) (capitalisation)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	2.251,64	1.793,71	1.629,91
- Catégorie RT (GBP) (capitalisation)	WKN: A12 ESU/ISIN: LU1136182059	216,32	173,08	158,10
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A14 V86/ISIN: LU1255922525	1.937,81	1.549,96	1.408,54
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	18,93	14,12	12,51
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	2.186,47	1.621,74	1.422,77
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	1.959,87	1.451,26	1.268,87
Actions en circulation		800.001	1.047.356	602.129
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2D MMC/ISIN: LU1574759756	92.247	1.018	1.045
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574	3.663	2.933	597
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	182.298	597.208	40.934
- Catégorie CT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	17.385	14.474	15.394
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	14.635	7.491	782
- Catégorie PT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 37T/ISIN: LU0962745567	53	53	53
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A T0D/ISIN: LU1508477376	1.254	75	49
- Catégorie RT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A14 QR0/ISIN: LU1209397261	361	408	441
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P EXE/ISIN: LU1958618206	--	10	--
- Catégorie PT (GBP) (capitalisation)	WKN: A1W 24Y/ISIN: LU0954609334	48	48	52

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie PT2 (GBP) (capitalisation)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	14.357	6.201	19.051
- Catégorie RT (GBP) (capitalisation)	WKN: A12 ESU/ISIN: LU1136182059	37	5	257
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A14 V86/ISIN: LU1255922525	36	103.580	108.768
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	404.432	258.143	355.110
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	28.012	12.713	16.507
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	41.183	42.996	43.091
Actifs du Compartiment en millions d'USD		291,0	419,5	319,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	57,18
Japon	11,01
Royaume-Uni	5,59
Allemagne	3,58
France	3,12
Suisse	2,49
Australie	2,00
Autres pays	11,37
Autres éléments de l'actif net	3,66
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	45,90
- taux d'intérêt négatif	-32,78
Revenu de dividendes	1.132.210,05
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	232,05
Total des produits	1.132.455,22
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-41.268,20
Commission forfaitaire	-2.334.205,22
Autres frais	-1.886,02
Total des dépenses	-2.377.359,44
Résultat net/perte nette	-1.244.904,22
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	132.238.240,39
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	971.361,46
- opérations de change	3.571.592,10
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	135.536.289,73
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-17.595.707,38
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-1.096.899,21
- opérations de change	-11.469,21
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	116.832.213,93

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	280.322.400,99
(Valeur d'acquisition USD 238.901.907,41)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	6.680.192,80
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	519.167,99
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	11.304.531,37
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	69.295,96
Autres produits à recevoir	94,67
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	106.196,74
Total de l'actif	299.001.880,52
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.608.649,66
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-5.411.569,04
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-386.715,31
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-612.391,34
Total du passif	-8.019.325,35
Actif net du Compartiment	290.982.555,17

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	419.527.184,52
Souscriptions	231.065.594,73
Rachats	-476.442.427,08
Distribution	-10,93
Produit total	116.832.213,93
Actif net du Compartiment à la fin de la période	290.982.555,17

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.047.356
- émises	774.020
- rachetées	-1.021.375
- à la fin de la période considérée	800.001

Allianz Global Smaller Companies

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					52.062.479,21	98,22
Actions					50.356.315,14	95,00
Australie					398.371,28	0,75
AU000000ANN9	Ansell	Shs	3.920 AUD	39,24	117.203,77	0,22
AU000000PSQ9	Pacific Smiles Group	Shs	53.995 AUD	2,50	102.853,73	0,19
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	45.977 AUD	5,09	178.313,78	0,34
Canada					1.270.578,18	2,40
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	21.678 USD	19,51	422.937,78	0,80
US5500211090	Lululemon Athletica	Shs	1.185 USD	317,09	375.751,65	0,71
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	33.115 USD	14,25	471.888,75	0,89
Chine					811.543,23	1,53
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	5.000 HKD	220,00	141.497,30	0,27
KYG2072S1003	Cheerwin Group	Shs	22.500 HKD	8,95	25.903,65	0,05
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	54.000 HKD	22,00	152.817,08	0,29
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	88.000 HKD	7,54	85.351,17	0,16
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings -C-	Shs	1.600 HKD	56,45	11.618,21	0,02
KYG609201085	Midea Real Estate Holding	Shs	27.200 HKD	16,44	57.520,97	0,11
CNE100000PN6	Shenzhen Aisidi -A-	Shs	101.600 CNY	8,37	129.551,96	0,24
CNE100001V45	Spring Airlines -A-	Shs	6.900 CNY	59,56	62.607,82	0,12
KYG8918W1069	Tongcheng-Elong Holdings	Shs	33.600 HKD	17,54	75.809,62	0,14
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	56.000 HKD	9,56	68.865,45	0,13
Danemark					777.178,74	1,47
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	5.498 DKK	289,10	250.966,59	0,47
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	500 DKK	2.678,00	211.418,83	0,40
DK0060495240	SimCorp	Shs	2.543 DKK	784,00	314.793,32	0,60
Finlande					473.569,44	0,89
FI4000312251	Kojamo	Shs	11.800 EUR	16,70	231.407,60	0,43
FI0009003727	Wartsila	Shs	23.000 EUR	8,97	242.161,84	0,46
France					1.837.627,21	3,47
FR0000125338	Capgemini	Shs	1.700 EUR	147,00	293.457,62	0,55
FR0012435121	Elis	Shs	10.000 EUR	14,30	167.924,93	0,32
FR0000120859	Imerys	Shs	8.000 EUR	42,02	394.752,76	0,75
FR0010307819	Legrand	Shs	2.000 EUR	79,48	186.666,76	0,35
FR0010411983	SCOR	Shs	10.064 EUR	29,50	348.635,64	0,66
FR0000051807	Teleperformance	Shs	662 EUR	312,50	242.933,35	0,46
FR0011981968	Worldline	Shs	2.408 EUR	71,88	203.256,15	0,38
Allemagne					1.728.823,88	3,26
DE0006062144	Covestro	Shs	5.750 EUR	57,66	389.333,36	0,73
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	25.000 EUR	10,13	297.391,53	0,56
DE000A13SX22	Hella	Shs	5.799 EUR	48,36	329.320,33	0,62
DE0007037129	RWE	Shs	7.404 EUR	32,74	284.658,54	0,54
DE000A12DM80	Scout24	Shs	2.800 EUR	63,95	210.270,19	0,40
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	2.197 EUR	84,44	217.849,93	0,41
Hong Kong					395.742,22	0,75
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	10.500 HKD	133,00	179.637,25	0,34
BMG9400S1329	VTech Holdings	Shs	24.000 HKD	70,00	216.104,97	0,41
Irlande					546.712,37	1,03
IE0002424939	DCC	Shs	3.500 GBP	62,90	303.391,50	0,57
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	2.900 EUR	71,45	243.320,87	0,46
Italie					477.771,55	0,90
IT0003492391	DiaSorin	Shs	1.002 EUR	137,90	162.259,87	0,31
IT0004965148	Moncler	Shs	5.490 EUR	48,94	315.511,68	0,59
Japon					5.404.033,46	10,20
JP3128800004	Anritsu	Shs	9.000 JPY	2.416,00	196.733,77	0,37
JP3511800009	Chiba Bank	Shs	55.700 JPY	725,00	365.369,83	0,69
JP3548600000	Disco	Shs	700 JPY	34.750,00	220.085,95	0,42
JP3816400000	Fuji Oil Holdings	Shs	5.500 JPY	2.953,00	146.948,65	0,28

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	35.900 JPY	1.189,00	386.203,12	0,73
JP3735000006	Jeol	Shs	6.000 JPY	4.390,00	238.317,12	0,45
JP3206000006	Kakaku.com	Shs	2.600 JPY	3.020,00	71.042,75	0,13
JP3870400003	Marui Group	Shs	15.000 JPY	2.079,00	282.153,36	0,53
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Shs	4.300 JPY	3.875,00	150.757,75	0,28
JP3754200008	Nihon Unisys	Shs	4.400 JPY	3.410,00	135.752,09	0,26
JP3720800006	NSK	Shs	10.600 JPY	1.135,00	108.853,20	0,21
JP3173540000	Open House	Shs	6.900 JPY	4.720,00	294.666,37	0,56
JP3199000005	Orient	Shs	143.100 JPY	154,00	199.388,37	0,38
JP3780100008	Park24	Shs	18.900 JPY	2.069,00	353.803,21	0,67
JP3976300008	Ryohin Keikaku	Shs	14.800 JPY	2.618,00	350.566,84	0,66
JP3357200009	Shimadzu	Shs	5.600 JPY	4.005,00	202.922,42	0,38
JP3368000000	Showa Denko -K-	Shs	8.000 JPY	3.150,00	228.002,71	0,43
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	23.200 JPY	1.426,00	299.327,75	0,56
JP3560800009	Tokai Carbon	Shs	12.700 JPY	1.787,00	205.337,25	0,39
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	50.600 JPY	655,00	299.868,81	0,57
JP3931600005	Yakult Honsha	Shs	1.300 JPY	5.600,00	65.867,45	0,12
JP3940000007	Yamato Holdings	Shs	3.900 JPY	3.035,00	107.093,42	0,20
JP3429250008	Zenkoku Hoshu	Shs	3.700 JPY	5.080,00	170.061,07	0,32
JP3725400000	Zeon	Shs	20.300 JPY	1.769,00	324.910,20	0,61
Norvège					318.497,39	0,60
NO0003054108	Mowi	Shs	12.894 NOK	210,50	318.497,39	0,60
Philippines					107.744,32	0,20
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Shs	293.800 PHP	17,80	107.744,32	0,20
Porto Rico					691.845,54	1,30
PR7331747001	Popular	Shs	9.687 USD	71,42	691.845,54	1,30
Corée du Sud					295.498,12	0,56
KR7011780004	Kumho Petrochemical	Shs	1.262 KRW	265.000,00	295.498,12	0,56
Espagne					352.567,65	0,66
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	7.000 EUR	18,10	148.783,84	0,28
ES0171996087	Grifols	Shs	7.682 EUR	22,59	203.783,81	0,38
Suède					850.413,57	1,60
SE0011337708	AAK	Shs	7.000 SEK	198,55	159.555,72	0,30
SE0012455673	Boliden	Shs	8.600 SEK	326,40	322.250,09	0,61
SE0000163628	Elektro -B-	Shs	13.000 SEK	113,45	169.313,78	0,32
SE0011205202	Vitrolife	Shs	7.000 SEK	248,00	199.293,98	0,37
Suisse					740.432,51	1,40
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	906 CHF	252,70	242.991,08	0,46
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	450 CHF	468,60	223.805,99	0,42
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings	Shs	4.000 GBP	49,64	273.635,44	0,52
Taiwan					1.011.407,84	1,91
TW0002108008	Nantex Industry	Shs	134.000 TWD	110,00	516.594,82	0,98
TW0006582000	Shin Foong Specialty & Applied Materials	Shs	39.000 TWD	229,50	313.689,41	0,59
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Shs	16.000 TWD	323,00	181.123,61	0,34
Thaïlande					179.877,97	0,34
TH9943010016	Micro Leasing	Shs	618.800 THB	9,10	179.877,97	0,34
Pays-Bas					831.881,96	1,57
NL0000334118	ASM International	Shs	1.600 EUR	241,50	453.749,60	0,86
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	4.500 EUR	38,54	203.658,88	0,38
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	2.004 EUR	74,14	174.473,48	0,33
Royaume-Uni					3.174.669,14	5,99
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	50.044 GBP	3,94	271.862,45	0,51
GB0030927254	ASOS	Shs	3.661 GBP	54,98	277.386,32	0,52
GB00BVYFW23	Auto Trader Group	Shs	52.357 GBP	5,55	400.161,40	0,76
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	19.319 GBP	7,53	200.474,99	0,38
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	3.482 GBP	44,60	214.015,00	0,40
GB00BYTFB60	HomeServe	Shs	11.233 GBP	12,03	186.226,71	0,35

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	28.135 GBP	7,32	283.770,59	0,54
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	13.148 GBP	18,67	338.286,44	0,64
GB00BMT9K014	Moonpig Group	Shs	32.170 GBP	4,22	187.193,61	0,35
GB0032089863	Next	Shs	2.100 GBP	80,42	232.736,20	0,44
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	62.500 GBP	3,60	310.244,65	0,59
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	5.706 GBP	34,63	272.310,78	0,51
États-Unis					27.679.527,57	52,22
US0162551016	Align Technology	Shs	634 USD	524,33	332.425,22	0,63
US0311001004	AMETEK	Shs	3.610 USD	127,44	460.058,40	0,87
US00187Y1001	API Group	Shs	23.880 USD	19,98	477.122,40	0,90
US0453271035	Aspen Technology	Shs	4.230 USD	143,55	607.216,50	1,15
US05352A1007	Avantor	Shs	14.155 USD	28,45	402.709,75	0,76
US05379B1070	Avista	Shs	12.865 USD	47,21	607.356,65	1,15
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	3.617 USD	139,28	503.775,76	0,95
US0625401098	Bank of Hawaii	Shs	6.779 USD	91,72	621.769,88	1,17
US0798231009	BellRing Brands -A-	Shs	23.330 USD	23,88	557.120,40	1,05
US0893021032	Big Lots	Shs	7.195 USD	68,65	493.936,75	0,93
US1488061029	Catalent	Shs	3.155 USD	103,57	326.763,35	0,62
US16115Q3083	Chart Industries	Shs	2.108 USD	138,07	291.051,56	0,55
US1638511089	Chemours	Shs	20.357 USD	27,78	565.517,46	1,07
US17243V1026	Cinemark Holdings	Shs	17.940 USD	20,42	366.334,80	0,69
US1844991018	Clean Energy Fuels	Shs	56.040 USD	13,21	740.288,40	1,40
US1844961078	Clean Harbors	Shs	5.262 USD	84,80	446.217,60	0,84
US2074101013	CONMED	Shs	2.561 USD	130,06	333.083,66	0,63
US2166484020	Cooper Companies	Shs	1.135 USD	384,89	436.850,15	0,82
US22266L1061	Coupa Software	Shs	1.002 USD	238,65	239.127,30	0,45
US25278X1090	Diamondback Energy	Shs	8.570 USD	74,48	638.293,60	1,20
US26210C1045	Dropbox -A-	Shs	17.443 USD	26,25	457.878,75	0,86
US29362U1043	Entegris	Shs	3.161 USD	108,80	343.916,80	0,65
US3397501012	Floor & Decor Holdings -A-	Shs	3.198 USD	95,94	306.816,12	0,58
US3024913036	FMC	Shs	4.878 USD	111,02	541.555,56	1,02
US3463751087	FormFactor	Shs	8.211 USD	42,82	351.595,02	0,66
US39986L1098	GrowGeneration	Shs	7.761 USD	44,34	344.122,74	0,65
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	9.371 USD	67,71	634.510,41	1,20
US4198701009	Hawaiian Electric Industries	Shs	14.380 USD	44,52	640.197,60	1,21
IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	4.825 USD	87,13	420.402,25	0,79
US4435731009	HubSpot	Shs	689 USD	435,63	300.149,07	0,57
US4470111075	Huntsman	Shs	18.748 USD	29,14	546.316,72	1,03
US44916T1079	HyreCar	Shs	31.293 USD	8,92	279.133,56	0,53
US44925C1036	ICF International	Shs	7.894 USD	88,27	696.803,38	1,31
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	735 USD	475,95	349.823,25	0,66
US9021041085	II-VI	Shs	5.082 USD	66,58	338.359,56	0,64
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	2.250 USD	190,79	429.277,50	0,81
US45073V1089	ITT	Shs	8.809 USD	90,45	796.774,05	1,50
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	2.295 USD	141,54	324.834,30	0,61
US5352191093	Lindblad Expeditions Holdings	Shs	20.321 USD	19,15	389.147,15	0,73
US50212V1008	LPL Financial Holdings	Shs	3.855 USD	141,58	545.790,90	1,03
US57686G1058	Matson	Shs	6.462 USD	67,49	436.120,38	0,82
US60770K1079	Moderna	Shs	3.045 USD	118,49	360.802,05	0,68
US6098391054	Monolithic Power Systems	Shs	934 USD	342,59	319.979,06	0,60
US6323071042	Natera	Shs	2.787 USD	97,15	270.757,05	0,51
US7075691094	Penn National Gaming	Shs	2.831 USD	102,84	291.140,04	0,55
US71375U1016	Perficient	Shs	8.585 USD	58,52	502.394,20	0,95
US72346Q1040	Pinnacle Financial Partners	Shs	6.173 USD	89,56	552.853,88	1,04
US72352L1061	Pinterest -A-	Shs	4.397 USD	69,31	304.756,07	0,58
US74736L1098	Q2 Holdings	Shs	2.315 USD	98,48	227.981,20	0,43

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US82837P4081	Silergate Capital -A-	Shs	2.847 USD	139,51	397.184,97	0,75
US83001A1025	Six Flags Entertainment	Shs	9.984 USD	47,29	472.143,36	0,89
US8308791024	SkyWest	Shs	11.968 USD	55,60	665.420,80	1,26
US86614U1007	Summit Materials -A-	Shs	16.076 USD	29,50	474.242,00	0,89
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	2.135 USD	177,09	378.087,15	0,71
US8793691069	Teleflex	Shs	912 USD	414,79	378.288,48	0,71
US8936411003	TransDigm Group	Shs	685 USD	584,63	400.471,55	0,76
US89469A1043	TreeHouse Foods	Shs	6.100 USD	53,15	324.215,00	0,61
US8962391004	Trimble	Shs	5.370 USD	76,04	408.334,80	0,77
US92839U2069	Visteon	Shs	3.274 USD	120,99	396.121,26	0,75
US9576381092	Western Alliance Bancorp	Shs	6.571 USD	96,77	635.875,67	1,20
US9837931008	XPO Logistics	Shs	4.690 USD	124,06	581.841,40	1,10
US98585X1046	YETI Holdings	Shs	5.826 USD	71,42	416.092,92	0,79
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					1.706.164,07	3,22
États-Unis					1.706.164,07	3,22
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trust	Shs	10.627 USD	67,39	716.153,53	1,35
US70509V1008	Pebblebrook Hotel Real Estate Investment Trust	Shs	13.157 USD	24,72	325.241,04	0,61
US88146M1018	Terreno Real Estate Investment Trust	Shs	11.350 USD	58,57	664.769,50	1,26
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					52.062.479,21	98,22
Dépôts auprès d'établissements financiers					902.387,27	1,70
Dépôts à vue					902.387,27	1,70
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			902.387,27	1,70
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					902.387,27	1,70
Actif/passif net circulant			USD		38.556,71	0,08
État de l'actif net du Fonds			USD		53.003.423,19	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A NP2/ISIN: LU1449864237	18,61	14,36	11,93
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2A NP4/ISIN: LU1449864740	198.320,88	152.024,91	124.597,80
Actions en circulation		1.375	1.375	1.376
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A NP2/ISIN: LU1449864237	1.108	1.108	1.108
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2A NP4/ISIN: LU1449864740	267	268	268
Actifs du Compartiment en millions d'USD		0,0	40,7	33,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	55,44
Japon	10,20
Royaume-Uni	5,99
France	3,47
Allemagne	3,26
Canada	2,40
Autres pays	17,46
Autres éléments de l'actif net	1,78
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	52.062.479,21
(Valeur d'acquisition USD 42.570.011,57)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	902,387.27
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	72.655,73
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	53.037.522,21
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-34.099,02
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-34.099,02
Actif net du Compartiment	53.003.423,19

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	40.718.904,76
Souscriptions	17.342,08
Rachats	-125.395,00
Produit total	12.392.571,35
Actif net du Compartiment à la fin de la période	53.003.423,19

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.375
- émises	1
- rachetées	-1
- à la fin de la période considérée	1.375

Allianz Global Sustainability

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.281.371.750,78	98,40
Actions					1.281.371.750,78	98,40
Australie					18.113.644,91	1,39
AU000000CSL8	CSL	Shs	105.484 AUD	264,65	18.113.644,91	1,39
Danemark					24.611.403,14	1,89
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	422.390 DKK	433,35	24.611.403,14	1,89
France					79.831.855,62	6,13
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	443.990 EUR	24,17	10.731.238,30	0,82
FR0000125338	Capgemini	Shs	224.004 EUR	147,00	32.928.588,00	2,53
FR0000121485	Kering	Shs	22.667 EUR	591,00	13.396.197,00	1,03
FR0000120578	Sanofi	Shs	270.208 EUR	84,29	22.775.832,32	1,75
Allemagne					106.021.889,37	8,14
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	92.715 EUR	264,90	24.560.203,50	1,89
DE0008404005	Allianz	Shs	87.257 EUR	218,35	19.052.565,95	1,46
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	113.202 EUR	263,90	29.874.007,80	2,29
DE0007164600	SAP	Shs	313.199 EUR	103,88	32.535.112,12	2,50
Hong Kong					15.062.779,33	1,16
HK0000069689	AIA Group	Shs	1.458.200 HKD	94,30	15.062.779,33	1,16
Irlande					30.462.116,41	2,34
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	128.421 USD	278,55	30.462.116,41	2,34
Japon					65.834.085,29	5,05
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	185.300 JPY	22.320,00	31.866.175,91	2,44
JP3236200006	Keyence	Shs	87.700 JPY	50.270,00	33.967.909,38	2,61
Espagne					16.034.868,96	1,23
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	566.203 EUR	28,32	16.034.868,96	1,23
Suède					71.441.232,96	5,49
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	1.191.954 SEK	252,50	29.422.948,49	2,26
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	807.907 SEK	532,00	42.018.284,47	3,23
Suisse					78.927.588,56	6,06
CH0038863350	Nestlé	Shs	206.037 CHF	105,64	19.672.129,46	1,51
CH0012032048	Roche Holding	Shs	138.199 CHF	305,40	38.146.236,47	2,93
CH0244767585	UBS Group	Shs	1.585.055 CHF	14,74	21.109.222,63	1,62
Pays-Bas					34.237.720,74	2,63
NL0010273215	ASML Holding	Shs	28.407 EUR	515,60	14.646.649,20	1,13
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	1.237.132 GBP	13,49	19.591.071,54	1,50
Royaume-Uni					75.889.012,91	5,83
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	235.169 GBP	72,52	20.014.249,61	1,54
GB0007099541	Prudential	Shs	999.563 GBP	15,60	18.299.373,20	1,41
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	179.144 GBP	65,19	13.706.061,35	1,05
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	497.175 GBP	40,91	23.869.328,75	1,83
États-Unis					664.903.552,58	51,06
US00287Y1091	AbbVie	Shs	206.683 USD	106,79	18.795.600,54	1,44
US00724F1012	Adobe	Shs	144.661 USD	465,46	57.339.604,28	4,40
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	363.984 USD	124,84	38.695.184,05	2,97
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	17.275 USD	2.046,47	30.105.393,07	2,31
US0258161092	American Express	Shs	217.254 USD	143,49	26.546.684,00	2,04
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	10.931 USD	2.334,89	21.734.376,34	1,67
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions	Shs	143.671 USD	169,09	20.687.494,80	1,59
US12572Q1058	CME Group	Shs	126.297 USD	204,94	22.041.473,78	1,69
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	242.131 USD	79,33	16.357.190,56	1,26
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	187.522 USD	139,66	22.302.067,57	1,71
US2788651006	Ecolab	Shs	72.290 USD	215,00	13.235.414,53	1,02
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	118.745 USD	295,13	29.843.486,10	2,29
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	187.586 USD	139,75	22.324.055,97	1,71
US4612021034	Intuit	Shs	82.909 USD	373,66	26.381.479,63	2,03
US5949181045	Microsoft	Shs	625.269 USD	231,85	123.451.070,72	9,48
US78409V1044	S&P Global	Shs	146.888 USD	352,78	44.127.684,23	3,39
US8552441094	Starbucks	Shs	250.462 USD	110,27	23.519.066,61	1,81

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	139.797	USD 373,56	44.471.223,88	3,42
US92826C8394	Visa -A-	Shs	194.787	USD 211,90	35.148.904,11	2,70
US98419M1009	Xylem (New York)	Shs	311.222	USD 104,88	27.796.097,81	2,13
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.281.371.750,78	98,40
Dépôts auprès d'établissements financiers					18.763.614,10	1,44
Dépôts à vue					18.763.614,10	1,44
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			18.763.614,10	1,44
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					18.764.596,31	1,44

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				953.926,59	0,08
Opérations de change à terme				953.926,59	0,08
Sold AUD / Bought EUR - 06 Apr 2021	AUD	-196.000,00		229,61	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2021	AUD	-588.385,97		-715,19	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 06 Apr 2021	CAD	-16.721,55		5,41	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 30 Apr 2021	CAD	-28.402,19		-71,40	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 30 Apr 2021	CHF	-1.568,93		0,24	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 07 Apr 2021	CNH	-4.023.338,36		-937,91	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 30 Apr 2021	CNH	-83.859,63		-12,81	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 29 Apr 2021	DKK	-3.123,07		0,06	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 30 Apr 2021	EUR	-5.405.935,84		16.198,48	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 30 Apr 2021	EUR	-4.195.955,47		29.297,97	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 30 Apr 2021	EUR	-64,39		0,08	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 30 Apr 2021	EUR	-4.545.149,63		17.438,73	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 30 Apr 2021	EUR	-32.358,28		338,32	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 30 Apr 2021	EUR	-44.200.554,69		460.896,89	0,04
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-38.906.444,21		441.538,06	0,04
Sold GBP / Bought EUR - 30 Apr 2021	GBP	-1.407,17		-10,64	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 30 Apr 2021	HKD	-2.384,20		-1,37	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 30 Apr 2021	JPY	-146.493,00		5,58	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 30 Apr 2021	SEK	-11.819,48		3,82	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 06 Apr 2021	SGD	-539.441,00		-804,28	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 30 Apr 2021	SGD	-29.462,45		-159,23	0,00
Sold USD / Bought EUR - 06 Apr 2021	USD	-183.075,00		-53,06	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-2.761.716,45		-9.260,77	0,00
Investissements en produits dérivés				953.926,59	0,08
Actif/passif net circulant		EUR		1.080.836,57	0,08
Actif net du Compartiment		EUR		1.302.170.128,04	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P ZAP/ISIN: LU2111350000	13,73	12,45	--
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A2P ZAQ/ISIN: LU2111350182	13,80	12,51	--
- Catégorie WT (CHF) (capitalisation)	WKN: A2P BT3/ISIN: LU1933087915	1.439,81	1.249,76	1.149,36
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2P YKE/ISIN: LU2106854057	14,01	12,63	--
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2P YKF/ISIN: LU2106854131	13,81	12,55	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	35,48	31,75	29,49
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: 164 166/ISIN: LU0158827518	114,27	102,20	--
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q KRB/ISIN: LU2271345774	103,91	--	--
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	21,19	19,02	17,75
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212	1.511,34	1.345,69	1.235,66
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575	61,83	54,94	50,24
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P Q6J/ISIN: LU2049825115	1.257,79	1.120,03	--
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520	61,14	54,61	50,23
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	1.752,88	1.566,73	1.448,42
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	169,96	151,44	139,25
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2P 1QT/ISIN: LU2137116013	1.353,33	1.208,44	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152	1.521,38	1.352,61	1.238,31
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P ZAL/ISIN: LU2111349762	--	131,02	--
- Catégorie I (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P XHL/ISIN: LU2093607054	1.078,98	962,76	--
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	1.786,98	1.703,38	1.510,45
- Catégorie WT6 (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 8HH/ISIN: LU2202892571	104,68	99,77	--
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2P ZAN/ISIN: LU2111349929	14,61	13,14	--
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q KRC/ISIN: LU2271345857	10,33	--	--
- Catégorie W3 (JPY) (distribution)	WKN: A2Q FEJ/ISIN: LU2244412404	224.483,34	--	--
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P WH7/ISIN: LU2089284900	10,73	9,74	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	40,90	36,52	31,68
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221	12,21	11,08	9,90
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2P WH6/ISIN: LU2089283258	10,85	9,84	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732	11,96	10,87	9,88

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: 164 167/ISIN: LU0158827781	13,04	11,66	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TC3/ISIN: LU1629891208	1.167,56	1.033,84	--
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q C3S/ISIN: LU2232014741	1.083,39	--	--
- Catégorie RM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950	13,13	11,82	11,15
Actions en circulation		29.417.353	17.025.553	6.316.518
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P ZAP/ISIN: LU2111350000	572.244	63.904	--
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A2P ZAQ/ISIN: LU2111350182	449.212	57.911	--
- Catégorie WT (CHF) (capitalisation)	WKN: A2P BT3/ISIN: LU1933087915	19.400	26.900	23.900
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2P YKE/ISIN: LU2106854057	928.596	105.379	--
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2P YKF/ISIN: LU2106854131	1.640.051	202.016	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	5.577.772	4.097.388	2.724.273
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: 164 166/ISIN: LU0158827518	507.643	2.347	--
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q KRB/ISIN: LU2271345774	212	--	--
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	2.014.855	6.677.230	525.693
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212	13.954	12.244	2.323
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575	189.920	187.920	155.840
- Catégorie IT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P Q6J/ISIN: LU2049825115	14	1	--
- Catégorie I2 (EUR) (distribution)	WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520	1.845.460	1.970.260	2.122.980
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	7.775	5.791	4.771
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	55.991	41.723	71.745
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2P 1QT/ISIN: LU2137116013	15.201	8.301	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152	249.820	385.478	132.289
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P ZAL/ISIN: LU2111349762	--	10	--
- Catégorie I (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P XHL/ISIN: LU2093607054	27	27	--
- Catégorie WT (GBP) (capitalisation)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	50.321	60.563	17.857
- Catégorie WT6 (GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 8HH/ISIN: LU2202892571	9	9	--
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2P ZAN/ISIN: LU2111349929	1.522.428	114.346	--
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q KRC/ISIN: LU2271345857	937	--	--
- Catégorie W3 (JPY) (distribution)	WKN: A2Q FEJ/ISIN: LU2244412404	49.668	--	--

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P WH7/ISIN: LU2089284900	6.644.046	617.676	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	2.524.831	832.390	300.453
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221	128.432	195.991	111
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2P WH6/ISIN: LU2089283258	3.345.560	652.071	--
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732	217.773	50.041	111
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: 164 167/ISIN: LU0158827781	225.558	88.067	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D TC3/ISIN: LU1629891208	1.040	1	--
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q C3S/ISIN: LU2232014741	25.234	--	--
- Catégorie RM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950	593.371	569.569	234.171
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.302,2	1.128,4	454,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	51,06
Allemagne	8,14
France	6,13
Suisse	6,06
Royaume-Uni	5,83
Suède	5,49
Japon	5,05
Pays-Bas	2,63
Irlande	2,34
Autres pays	5,67
Autres éléments de l'actif net	1,60
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-79.428,16
Revenu de dividendes	6.403.852,81
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	30.524,40
Total des produits	6.354.949,05
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-165.418,14
Commission forfaitaire	-7.393.365,66
Autres frais	-5.310,08
Total des dépenses	-7.564.093,88
Résultat net/perte nette	-1.209.144,83
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	47.738.196,63
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	1.206.379,04
- opérations de change	-9.295.241,96
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	38.440.188,88
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	106.868.947,89
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	976.593,32
- opérations de change	6.054,53
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	146.291.784,62

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 1.061.428.310,43)	1.281.371.750,78
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	18.763.614,10
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	705.857,38
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	4.856.337,56
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	375,53
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	965.953,25
Total de l'actif	1.306.663.888,60
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-2.994.139,79
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.487.594,11
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-12.026,66
Total du passif	-4.493.760,56
Actif net du Compartiment	1.302.170.128,04

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	1.128.382.494,92
Souscriptions	685.939.971,62
Rachats	-656.881.505,67
Distributions	-1.562.617,45
Produit total	146.291.784,62
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.302.170.128,04

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	17.025.553
- émises	24.144.040
- rachetées	-11.752.238
- à la fin de la période considérée	29.417.355

Allianz Global Water

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					543.600.004,86	92,30	
Actions					543.600.004,86	92,30	
Canada					29.950.063,47	5,09	
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	859.000	CAD	19,78	13.488.683,36	2,29
CA85472N1096	Stantec	Shs	387.219	CAD	53,55	16.461.380,11	2,80
France					10.167.089,41	1,73	
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	392.475	EUR	22,06	10.167.089,41	1,73
Irlande					9.138.843,00	1,55	
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	54.740	USD	166,95	9.138.843,00	1,55
Italie					5.386.069,91	0,91	
IT0001250932	Hera	Shs	1.390.728	EUR	3,30	5.386.069,91	0,91
Japon					13.335.512,33	2,26	
JP3266400005	Kubota	Shs	585.000	JPY	2.519,50	13.335.512,33	2,26
Suède					19.092.819,33	3,24	
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	625.236	SEK	266,00	19.092.819,33	3,24
Suisse					64.714.338,78	10,99	
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	21.130	CHF	486,00	10.899.150,92	1,85
CH0030170408	Geberit	Shs	33.520	CHF	607,40	21.609.051,16	3,67
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	15.582	CHF	1.273,00	21.052.734,03	3,58
CH0418792922	Sika	Shs	39.095	CHF	268,80	11.153.402,67	1,89
Pays-Bas					18.094.471,54	3,07	
NL0000852564	Aalberts	Shs	115.526	EUR	43,25	5.867.390,39	1,00
NL0006237562	Arcadis	Shs	299.374	EUR	34,78	12.227.081,15	2,07
Royaume-Uni					60.828.593,40	10,33	
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	527.575	EUR	13,64	8.447.311,06	1,43
GB0004052071	Halma	Shs	717.870	GBP	23,61	23.361.183,50	3,97
GB00B18V8630	Pennon Group	Shs	844.310	GBP	9,77	11.363.162,93	1,93
GB00B1FH8J72	Severn Trent	Shs	558.280	GBP	22,95	17.656.935,91	3,00
États-Unis					312.892.203,69	53,13	
US0010841023	AGCO	Shs	117.842	USD	143,54	16.915.040,68	2,87
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	87.428	USD	124,84	10.914.511,52	1,85
US0304201033	American Water Works	Shs	216.314	USD	146,85	31.765.710,90	5,39
US0565251081	Badger Meter	Shs	83.701	USD	94,22	7.886.308,22	1,34
US2358511028	Danaher	Shs	92.088	USD	223,00	20.535.624,00	3,49
US2441991054	Deere	Shs	44.159	USD	373,92	16.511.933,28	2,80
US2788651006	Ecolab	Shs	47.236	USD	215,00	10.155.740,00	1,73
US30057T1051	Evoqua Water Technologies	Shs	288.591	USD	25,74	7.428.332,34	1,26
US3535141028	Franklin Electric	Shs	177.907	USD	78,90	14.036.862,30	2,38
US45167R1041	IDEX	Shs	105.424	USD	210,46	22.187.535,04	3,77
US4657411066	Itron	Shs	138.202	USD	87,11	12.038.776,22	2,05
US5355551061	Lindsay	Shs	64.019	USD	164,26	10.515.760,94	1,79
US7140461093	PerkinElmer	Shs	87.169	USD	127,73	11.134.096,37	1,89
AU000000RWC7	Reliance Worldwide	Shs	2.364.851	AUD	4,49	8.090.523,47	1,38
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	28.456	USD	190,03	5.407.493,68	0,92
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	163.155	USD	133,63	21.802.402,65	3,70
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	41.104	USD	451,47	18.557.222,88	3,15
US8962391004	Trimble	Shs	220.880	USD	76,04	16.795.715,20	2,85
US9202531011	Valmont Industries	Shs	60.185	USD	238,08	14.328.844,80	2,43
US94106L1098	Waste Management	Shs	75.162	USD	129,28	9.716.943,36	1,65
US98419M1009	Xylem (New York)	Shs	249.493	USD	104,88	26.166.825,84	4,44
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					543.600.004,86	92,30	
Dépôts auprès d'établissements financiers					42.899.493,19	7,28	
Dépôts à vue					42.899.493,19	7,28	
	State Street Bank International						
	GmbH. Luxembourg Branch	USD			41.699.493,19	7,08	
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.200.000,00	0,20	
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					42.899.493,19	7,28	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.344.473,23	-0,23
Opérations de change à terme				-1.344.473,23	-0,23
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021	CHF	-375,51		18,28	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-3.218.020,91		51.652,32	0,01
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-19.676,68		-856,55	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-72.459.100,50		-1.395.287,28	-0,24
Investissements en produits dérivés				-1.344.473,23	-0,23
Actif/passif net circulant	USD			3.808.420,51	0,65
Actif net du Compartiment	USD			588.963.445,33	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT3 (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q CPH/ISIN: LU2229751586	118,69	--	--
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q JWM/ISIN: LU2265250840	105,70	--	--
- Catégorie RT10 (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q CN9/ISIN: LU2229750778	119,53	--	--
- Catégorie WT7 (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q CPD/ISIN: LU2229751156	1.194,45	--	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q B8G/ISIN: LU2226248511	115,61	--	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598	143,54	123,63	121,20
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838	138,84	119,98	112,79
- Catégorie AT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q CPF/ISIN: LU2229751313	115,91	--	--
- Catégorie AT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q G8K/ISIN: LU2257996103	110,90	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911	1.466,36	1.258,83	1.221,32
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN7/ISIN: LU2092388458	1.146,72	982,74	--
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q FVP/ISIN: LU2249096160	1.122,42	--	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279	146,20	125,50	122,15
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q JWL/ISIN: LU2265250766	105,86	--	--
- Catégorie RT10 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q CN7/ISIN: LU2229750422	116,42	--	--
- Catégorie RT11 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q G8H/ISIN: LU2257995980	111,33	--	--
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891	1.348,87	1.160,65	1.135,47
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228	1.274,11	1.099,47	1.031,15
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456	1.422,56	1.219,53	1.182,75
- Catégorie WT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q CPB/ISIN: LU2229750935	1.164,27	--	--
- Catégorie WT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q G8E/ISIN: LU2257995634	1.113,05	--	--
- Catégorie AT3 (GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q CPJ/ISIN: LU2229751669	107,90	--	--
- Catégorie RT10 (GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q CPA/ISIN: LU2229750851	108,77	--	--
- Catégorie R11 (GBP) (distribution)	WKN: A2Q G8F/ISIN: LU2257995717	105,10	--	--
- Catégorie WT7 (GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q CPE/ISIN: LU2229751230	1.085,40	--	--
- Catégorie W8 (GBP) (distribution)	WKN: A2Q G8C/ISIN: LU2257995477	1.051,49	--	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P WG5/ISIN: LU2089279066	11,90	10,22	--

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q CPG/ISIN: LU2229751404	11,60	--	--
- Catégorie AT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G8J/ISIN: LU2257996012	10,70	--	--
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145	1.358,86	1.164,15	1.063,06
- Catégorie R (USD) (distribution)	WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061	13,58	11,62	10,62
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q JWK/ISIN: LU2265250683	10,63	--	--
- Catégorie RT10 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q CN8/ISIN: LU2229750695	11,65	--	--
- Catégorie RT11 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G8G/ISIN: LU2257995808	10,74	--	--
- Catégorie WT7 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q CPC/ISIN: LU2229751073	1.166,18	--	--
- Catégorie WT8 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G8D/ISIN: LU2257995550	1.074,44	--	--
Actions en circulation		4.172.845	108.859	65.352
- Catégorie AT3 (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q CPH/ISIN: LU2229751586	11.047	--	--
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q JWM/ISIN: LU2265250840	164	--	--
- Catégorie RT10 (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q CN9/ISIN: LU2229750778	91.824	--	--
- Catégorie WT7 (CHF) (capitalisation)	WKN: A2Q CPD/ISIN: LU2229751156	401	--	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q B8G/ISIN: LU2226248511	1.883.715	--	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598	34.715	16.754	4.133
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838	60.768	37.370	1.013
- Catégorie AT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q CPF/ISIN: LU2229751313	18.657	--	--
- Catégorie AT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q G8K/ISIN: LU2257996103	10	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911	2.078	1	26.238
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN7/ISIN: LU2092388458	1.637	512	--
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q FVP/ISIN: LU2249096160	1.571	--	--
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279	1.275	804	10
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q JWL/ISIN: LU2265250766	103	--	--
- Catégorie RT10 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q CN7/ISIN: LU2229750422	329.426	--	--
- Catégorie RT11 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q G8H/ISIN: LU2257995980	22.739	--	--
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891	23.213	23.839	26.929
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228	38.670	1.000	2.000

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456	56.955	1.965	3.551
- Catégorie WT7 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q CPB/ISIN: LU2229750935	206	--	--
- Catégorie WT8 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q G8E/ISIN: LU2257995634	1	--	--
- Catégorie AT3 (GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q CPJ/ISIN: LU2229751669	919	--	--
- Catégorie RT10 (GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q CPA/ISIN: LU2229750851	22.010	--	--
- Catégorie R11 (GBP) (distribution)	WKN: A2Q G8F/ISIN: LU2257995717	9	--	--
- Catégorie WT7 (GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q CPE/ISIN: LU2229751230	1	--	--
- Catégorie W8 (GBP) (distribution)	WKN: A2Q G8C/ISIN: LU2257995477	1	--	--
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P WG5/ISIN: LU2089279066	212.489	24.481	--
- Catégorie AT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q CPG/ISIN: LU2229751404	263.969	--	--
- Catégorie AT4 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G8J/ISIN: LU2257996012	46.807	--	--
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145	96	355	36
- Catégorie R (USD) (distribution)	WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061	124.329	1.778	1.433
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q JWK/ISIN: LU2265250683	121	--	--
- Catégorie RT10 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q CN8/ISIN: LU2229750695	894.103	--	--
- Catégorie RT11 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G8G/ISIN: LU2257995808	121	--	--
- Catégorie WT7 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q CPC/ISIN: LU2229751073	28.692	--	--
- Catégorie WT8 (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G8D/ISIN: LU2257995550	1	--	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD		589,0	45,6	76,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	53,13
Suisse	10,99
Royaume-Uni	10,33
Canada	5,09
Suède	3,24
Pays-Bas	3,07
Japon	2,26
Autres pays	4,19
Autres éléments de l'actif net	7,70
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	17,58
- taux d'intérêt négatif	-97,59
Revenu de dividendes	999.302,81
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	999.222,80
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-61.711,67
Commission forfaitaire	-1.697.137,82
Autres frais	-398,71
Total des dépenses	-1.759.248,20
Résultat net/perte nette	-760.025,40
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	272.180,65
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	500.434,96
- opérations de change	-734.852,91
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-722.262,70
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	28.088.970,53
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-1.267.237,65
- opérations de change	2.144,58
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	26.101.614,76

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	543.600.004,86
(Valeur d'acquisition USD 510.742.127,83)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	42.899.493,19
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	431.928,51
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	4.329.992,36
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	51.670,60
Total de l'actif	591.313.089,52
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-298.669,69
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-654.830,67
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.396.143,83
Total du passif	-2.349.644,19
Actif net du Compartiment	588.963.445,33

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	45.556.456,65
Souscriptions	573.107.413,90
Rachats	-55.294.263,14
Distribution	-507.776,84
Produit total	26.101.614,76
Actif net du Compartiment à la fin de la période	588.963.445,33

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	108.859
- émises	4.183.848
- rachetées	-119.864
- à la fin de la période considérée	4.172.843

Allianz Green Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					817.675.072,19	95,62
Obligations					817.675.072,19	95,62
Australie					4.022.845,60	0,47
XS1130340091	1,5000 % Stockland Trust EUR MTN 14/21	EUR	4.000,0 %	100,57	4.022.845,60	0,47
Autriche					12.268.600,84	1,44
XS2248827771	1,0000 % CA Immobilien Anlagen EUR Notes 20/25	EUR	5.100,0 %	100,45	5.122.941,84	0,60
XS2055627538	0,3750 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 19/26	EUR	4.700,0 %	101,66	4.777.822,60	0,56
XS2320746394	0,9000 % Verbund EUR Notes 21/41	EUR	2.400,0 %	98,66	2.367.836,40	0,28
Belgique					26.762.938,24	3,13
BE0000346552	1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	16.000,0 %	113,86	18.216.800,00	2,13
BE0002755362	0,2500 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 20/30	EUR	6.200,0 %	98,83	6.127.192,16	0,72
BE0974365976	0,3750 % KBC Group EUR FLR-MTN 20/27	EUR	2.400,0 %	100,79	2.418.946,08	0,28
Canada					976.671,66	0,11
CA748148RW51	1,6500 % Province of Quebec Canada CAD Bonds 17/22	CAD	500,0 %	101,36	342.618,79	0,04
CA748148RX35	2,6000 % Province of Quebec Canada CAD Bonds 18/25	CAD	882,0 %	106,34	634.052,87	0,07
Îles Caïmans					2.241.999,95	0,26
XS1509084775	2,5000 % MTR USD MTN 16/26	USD	2.500,0 %	105,31	2.241.999,95	0,26
Chili					13.651.230,61	1,60
XS1843433639	0,8300 % Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	6.000,0 %	103,06	6.183.801,00	0,73
XS2108987517	1,2500 % Chile Government EUR Bonds 20/40	EUR	3.000,0 %	100,23	3.006.936,90	0,35
US168863DL94	3,5000 % Chile Government USD Bonds 19/50	USD	2.200,0 %	101,05	1.893.085,34	0,22
US168863DN50	2,5500 % Chile Government USD Bonds 20/32	USD	3.000,0 %	100,50	2.567.407,37	0,30
Danemark					28.236.414,55	3,30
XS1963849440	1,6250 % Danske Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0 %	104,84	1.048.354,90	0,12
XS1720192696	2,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	5.500,0 %	104,74	5.760.650,50	0,67
XS2010036874	1,7500 % Orsted EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	7.950,0 %	102,67	8.162.457,39	0,95
XS2293075680	1,5000 % Orsted EUR FLR-Notes 21/21	EUR	1.500,0 %	99,72	1.495.782,15	0,18
XS1721760541	1,5000 % Orsted EUR Notes 17/29	EUR	3.150,0 %	110,26	3.473.032,50	0,41
XS2293681685	2,5000 % Orsted GBP FLR-Notes 21/21	GBP	4.150,0 %	99,09	4.825.743,17	0,56
XS1997070781	2,1250 % Orsted GBP MTN 19/27	GBP	1.600,0 %	104,68	1.965.487,70	0,23
XS1997070864	2,5000 % Orsted GBP MTN 19/33	GBP	1.200,0 %	106,86	1.504.906,24	0,18
Finlande					31.709.149,70	3,71
FI4000496286	0,7500 % Neste EUR Notes 21/28	EUR	7.200,0 %	99,56	7.168.477,68	0,84
XS2321526480	0,5000 % Nordea Bank EUR MTN 21/31	EUR	3.900,0 %	99,36	3.875.119,17	0,45
XS2233121792	1,3750 % SATO EUR Notes 20/28	EUR	4.800,0 %	103,06	4.947.035,04	0,58
XS2265360359	0,6250 % Stora Enso EUR MTN 20/30	EUR	3.900,0 %	98,98	3.860.056,20	0,45
XS1953911812	1,8750 % Stora Enso SEK MTN 19/24	SEK	6.000,0 %	103,38	606.379,75	0,07
XS2257961818	0,1250 % UPM-Kymmene EUR MTN 20/28	EUR	5.200,0 %	98,29	5.111.154,36	0,60
XS2320453884	0,5000 % UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	6.250,0 %	98,25	6.140.927,50	0,72
France					76.972.867,82	9,00
FR00140005T0	0,1250 % Arkema EUR MTN 20/26	EUR	3.500,0 %	100,55	3.519.211,15	0,41
FR00140003P3	0,1000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/27	EUR	6.700,0 %	99,59	6.672.513,92	0,78
FR00140005J1	0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	5.000,0 %	100,15	5.007.711,00	0,58
FR0013465358	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-Notes 19/26	EUR	4.100,0 %	101,51	4.162.019,06	0,49
XS1808338542	1,0000 % BNP Paribas EUR MTN 18/24	EUR	3.500,0 %	103,16	3.610.767,65	0,42
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	5.200,0 %	103,77	5.396.246,96	0,63
FR0013514502	0,0100 % BPCE EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	100,02	200.035,50	0,02
FR0013463775	2,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	4.700,0 %	104,17	4.896.042,17	0,57
FR0013170834	1,8750 % Covivio EUR Notes 16/26	EUR	1.900,0 %	108,78	2.066.812,02	0,24
FR0013447232	1,1250 % Covivio EUR Notes 19/31	EUR	4.000,0 %	102,44	4.097.621,20	0,48
XS2067135421	0,3750 % Crédit Agricole EUR MTN 19/25	EUR	3.900,0 %	101,09	3.942.524,43	0,46
FR0013310505	1,3750 % Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	5.900,0 %	101,51	5.988.849,87	0,70
FR0013398229	3,2500 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.100,0 %	108,46	1.193.010,61	0,14
FR0013428489	0,3750 % Engie EUR MTN 19/27	EUR	2.200,0 %	101,15	2.225.308,80	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013455813	0,5000 %	Engie EUR MTN 19/30	EUR	1.000,0	%	100,01	1.000.062,30	0,12
FR0013504677	1,7500 %	Engie EUR MTN 20/28	EUR	3.500,0	%	109,79	3.842.763,75	0,45
FR0013281755	1,5000 %	ICADE EUR Notes 17/27	EUR	2.200,0	%	107,41	2.363.039,36	0,28
FR0013415692	1,3750 %	La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	%	106,81	2.136.117,00	0,25
FR0013384567	1,4500 %	La Poste EUR MTN 18/28	EUR	900,0	%	109,93	989.334,18	0,12
FR0013426731	0,3500 %	Régie Autonome des Transports Parisiens EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	%	101,95	1.529.307,45	0,18
FR0013536661	0,8750 %	Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	5.500,0	%	101,74	5.595.826,50	0,65
XS1038708522	2,5000 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	107,43	1.074.257,30	0,13
XS1218319702	1,0000 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 15/25	EUR	3.000,0	%	103,50	3.104.853,00	0,36
FR0014000PF1	0,0000 %	Vinci EUR Zero-Coupon MTN 27.11.2028	EUR	2.400,0	%	98,28	2.358.632,64	0,28
Allemagne							84.324.632,16	9,86
DE000A289DC9	0,2500 %	BASF EUR MTN 20/27	EUR	2.200,0	%	101,55	2.234.164,90	0,26
DE000BHY0GS9	1,1250 %	Berlin Hyp EUR MTN 17/27	EUR	4.900,0	%	105,41	5.164.860,68	0,60
DE000CB0HRQ9	0,7500 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	4.900,0	%	101,28	4.962.570,55	0,58
DE000CZ40NG4	1,2500 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	3.000,0	%	103,12	3.093.501,90	0,36
DE000A289QR9	0,7500 %	Daimler EUR MTN 20/30	EUR	2.000,0	%	101,60	2.032.091,00	0,24
DE000A3H3JM4	0,7500 %	Daimler EUR MTN 21/33	EUR	4.500,0	%	99,25	4.466.070,00	0,52
US25160PAF45	1,6860 %	Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26	USD	7.200,0	%	99,79	6.118.306,08	0,71
DE000A3H25P4	0,5000 %	Deutsche Wohnen EUR MTN 21/31	EUR	7.000,0	%	98,58	6.900.775,00	0,81
DE000A3H25Q2	1,3000 %	Deutsche Wohnen EUR MTN 21/41	EUR	7.100,0	%	98,12	6.966.484,50	0,81
XS2047500926	0,3500 %	E.ON EUR MTN 19/30	EUR	4.300,0	%	98,71	4.244.412,18	0,50
XS2152899584	1,0000 %	E.ON EUR MTN 20/25	EUR	2.200,0	%	104,10	2.290.126,08	0,27
XS2103014291	0,3750 %	E.ON EUR MTN 20/27	EUR	2.550,0	%	101,03	2.576.386,89	0,30
XS2327420977	0,6000 %	E.ON EUR MTN 21/32	EUR	7.100,0	%	98,64	7.003.262,50	0,82
XS2047500769	0,0000 %	E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	1.500,0	%	100,22	1.503.341,40	0,18
US500769JG03	0,7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 20/30	USD	3.400,0	%	91,00	2.634.878,23	0,31
DE000LB2CU83	1,1250 %	Landesbank Baden-Wuerttemberg GBP MTN 20/25	GBP	5.000,0	%	100,31	5.885.955,55	0,69
DE000LB2CQX3	1,5000 %	Landesbank Baden-Württemberg GBP Notes 20/25	GBP	3.800,0	%	101,83	4.540.883,90	0,53
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	4.300,0	%	100,77	4.333.074,74	0,51
XS2326493728	3,3750 %	Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29	EUR	1.850,0	%	103,10	1.907.384,78	0,22
DE000A3E5FR9	0,6250 %	Vonovia EUR MTN 21/31	EUR	5.500,0	%	99,38	5.466.101,30	0,64
Hong Kong							7.829.569,16	0,92
USY3422VCR79	0,6250 %	Hong Kong Government USD MTN 21/26	USD	2.000,0	%	98,26	1.673.540,54	0,20
USY3422VCS52	1,3750 %	Hong Kong Government USD MTN 21/31	USD	2.500,0	%	94,96	2.021.553,55	0,24
USY3422VCT36	2,3750 %	Hong Kong Government USD MTN 21/51	USD	1.250,0	%	90,86	967.138,66	0,11
XS1743657683	3,5000 %	Swire Properties MTN Financing USD Notes 18/28	USD	3.500,0	%	106,27	3.167.336,41	0,37
Inde							727.103,09	0,09
USY7279WAA90	5,8750 %	ReNew Power USD Notes 20/27	USD	800,0	%	106,73	727.103,09	0,09
Irlande							32.860.280,87	3,84
XS2311407352	0,3750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	4.300,0	%	99,48	4.277.640,43	0,50
XS2009861480	1,1250 %	ESB Finance EUR MTN 19/30	EUR	4.400,0	%	106,20	4.672.931,12	0,54
IE00BFZRQ242	1,3500 %	Ireland Government EUR Bonds 18/31	EUR	11.000,0	%	113,50	12.485.435,60	1,46
US47837RAA86	1,7500 %	Johnson Controls International USD Notes 20/30	USD	6.500,0	%	93,90	5.197.833,72	0,61
XS1843437036	2,2000 %	Russian Railways Via RZD Capital EUR Notes 19/27	EUR	6.000,0	%	103,77	6.226.440,00	0,73
Italie							61.265.382,88	7,16
XS2026150313	1,0000 %	A2A EUR MTN 19/29	EUR	1.700,0	%	104,46	1.775.837,00	0,21
XS2292487076	0,2500 %	ACEA EUR MTN 21/30	EUR	2.050,0	%	96,74	1.983.235,40	0,23
XS2056491587	2,1240 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	4.300,0	%	105,97	4.556.911,67	0,53

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2201857534	2,4290 % Assicurazioni Generali EUR MTN 20/31		EUR	5.050,0	%	108,24	5.466.019,00	0,64
IT0005437733	0,1250 % Crédit Agricole Italia EUR Notes 21/33		EUR	8.000,0	%	98,14	7.851.364,80	0,92
XS2229434852	0,5000 % ERG EUR MTN 20/27		EUR	4.850,0	%	100,16	4.857.582,98	0,57
XS1981060624	1,8750 % ERG EUR MTN 19/25		EUR	2.500,0	%	106,74	2.668.621,00	0,31
XS2026171079	1,1250 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26		EUR	2.600,0	%	105,26	2.736.643,52	0,32
XS2324772453	0,3750 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 21/28		EUR	8.000,0	%	99,80	7.984.087,20	0,93
XS2020608548	0,8750 % Hera EUR MTN 19/27		EUR	1.400,0	%	104,41	1.461.682,46	0,17
XS2089368596	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24		EUR	3.000,0	%	102,21	3.066.338,70	0,36
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28		EUR	5.200,0	%	100,12	5.206.438,64	0,61
IT0005438004	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45		EUR	4.500,0	%	100,23	4.510.125,00	0,53
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27		EUR	1.150,0	%	103,04	1.184.993,81	0,14
XS1980270810	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 19/26		EUR	850,0	%	104,50	888.208,69	0,10
XS2209023402	0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32		EUR	4.100,0	%	100,67	4.127.565,12	0,48
XS1979446843	1,5000 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/24		EUR	900,0	%	104,41	939.727,89	0,11
Japon							19.174.244,01	2,24
XS2028900087	0,8480 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR Notes 19/29		EUR	7.750,0	%	103,14	7.993.350,78	0,93
US606822AH76	2,5270 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 16/23		USD	1.300,0	%	104,62	1.158.215,44	0,14
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25		EUR	3.350,0	%	100,48	3.365.960,74	0,39
XS2323295563	0,0460 % Nidec EUR Notes 21/26		EUR	2.800,0	%	99,85	2.795.803,64	0,33
XS1694219780	0,9340 % Sumitomo Mitsui Financial Group EUR MTN 17/24		EUR	2.500,0	%	103,26	2.581.530,00	0,30
USJ7771YKP18	1,5500 % Sumitomo Mitsui Trust Bank USD MTN 21/26		USD	1.500,0	%	100,16	1.279.383,41	0,15
Lituanie							4.358.421,36	0,51
XS1646530565	2,0000 % Lietuvos Energija EUR MTN 17/27		EUR	1.500,0	%	110,71	1.660.695,00	0,19
XS1853999313	1,8750 % Lietuvos Energija EUR MTN 18/28		EUR	2.450,0	%	110,11	2.697.726,36	0,32
Luxembourg							17.155.090,45	2,01
XS2286044024	0,5000 % CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/28		EUR	3.850,0	%	98,85	3.805.642,23	0,45
XS2171875839	2,7500 % CPI Property Group EUR MTN 20/26		EUR	3.600,0	%	108,52	3.906.709,56	0,46
XS2069407786	1,6250 % CPI Property Group EUR MTN 19/27		EUR	2.300,0	%	102,21	2.350.761,00	0,27
XS2106589471	2,7500 % CPI Property Group GBP MTN 20/28		GBP	3.350,0	%	101,21	3.978.876,42	0,47
XS1789176846	1,7500 % Prologis International Funding II EUR MTN 18/28		EUR	1.500,0	%	109,71	1.645.684,50	0,19
XS2021462440	0,8750 % Prologis International Funding II EUR MTN 19/29		EUR	1.000,0	%	103,24	1.032.381,90	0,12
XS2187529180	1,6250 % Prologis International Funding II EUR MTN 20/32		EUR	400,0	%	108,76	435.034,84	0,05
Mexique							1.566.592,08	0,18
US191241AJ70	1,8500 % Coca-Cola Femsa USD Notes 20/32		USD	2.000,0	%	91,98	1.566.592,08	0,18
Norvège							23.148.824,44	2,71
XS2047497289	0,1250 % Kommunalbanken SEK MTN 19/26		SEK	20.000,0	%	99,50	1.945.481,56	0,23
XS2051032444	0,1250 % SpareBank 1 EUR MTN 19/26		EUR	1.650,0	%	100,45	1.657.402,73	0,19
XS2303089697	0,0100 % SpareBank 1 EUR Notes 21/28		EUR	6.300,0	%	98,20	6.186.518,73	0,72
XS2308586911	0,1250 % Sparebank 1 Oestlandet EUR MTN 21/28		EUR	7.550,0	%	99,04	7.477.771,42	0,88
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring EUR FLR-Notes 21/51		EUR	6.000,0	%	98,03	5.881.650,00	0,69
Portugal							10.043.905,64	1,18
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79		EUR	2.000,0	%	109,35	2.186.920,00	0,26
PTEDPLOM0017	1,7000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/80		EUR	4.600,0	%	99,54	4.578.897,50	0,54
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81		EUR	2.100,0	%	99,74	2.094.437,10	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
PTEDPNOM0015	1,6250 %	EDP - Energias de Portugal EUR MTN 20/27	EUR	1.100,0	%	107,60	1.183.651,04	0,14
Singapour							856.580,37	0,10
US24023KAC27	0,8378 %	DBS Group Holdings USD FLR-Notes 17/22	USD	1.000,0	%	100,59	856.580,37	0,10
Corée du Sud							6.789.625,78	0,79
US500630CQ96	0,9623 %	Korea Development Bank USD FLR-Notes 17/22	USD	1.500,0	%	100,68	1.286.032,69	0,15
US50064YAN31	3,7500 %	Korea Hydro & Nuclear Power USD Notes 18/23	USD	1.500,0	%	107,36	1.371.426,65	0,16
XS1798774656	3,8750 %	Korea Water Resources USD MTN 18/23	USD	2.000,0	%	107,12	1.824.349,85	0,21
US501955AB41	3,6250 %	LG Chem USD Notes 19/29	USD	2.500,0	%	108,40	2.307.816,59	0,27
Espagne							45.260.904,07	5,29
ES0200002055	0,5500 %	Adif - Alta Velocidad EUR MTN 20/30	EUR	4.000,0	%	102,17	4.086.792,40	0,48
ES0813211028	6,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.000,0	%	112,25	2.244.987,60	0,26
XS2013745703	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26	EUR	5.000,0	%	103,90	5.194.973,00	0,61
XS2063247915	0,3000 %	Banco Santander EUR MTN 19/26	EUR	4.200,0	%	100,91	4.238.197,74	0,50
XS2194370727	1,1250 %	Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	5.500,0	%	104,02	5.721.242,45	0,67
ES0213679JR9	0,6250 %	Bankinter EUR Notes 20/27	EUR	4.200,0	%	100,17	4.207.034,16	0,49
XS2258971071	0,3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	5.000,0	%	99,80	4.989.949,00	0,58
XS2297549391	0,5000 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	3.000,0	%	98,12	2.943.602,70	0,34
XS2310118976	1,2500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	6.000,0	%	99,81	5.988.628,20	0,70
XS1682538183	1,2500 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/27	EUR	400,0	%	107,65	430.607,36	0,05
XS1847692636	1,2500 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 18/26	EUR	2.700,0	%	106,53	2.876.239,80	0,34
XS2103013210	0,3750 %	Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 20/28	EUR	2.300,0	%	101,68	2.338.649,66	0,27
Supranational							23.790.984,48	2,78
XS2045838039	1,0415 %	Central American Bank for Economic Integration USD FLR-MTN 19/24	USD	2.250,0	%	100,45	1.924.656,91	0,22
CH0553331882	0,7000 %	Corporación Andina de Fomento CHF MTN 20/25	CHF	3.000,0	%	103,33	2.801.756,08	0,33
XS2081543204	0,6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	4.350,0	%	101,86	4.430.802,99	0,52
XS2055744689	0,1500 %	Eurofima EUR MTN 19/34	EUR	5.000,0	%	96,66	4.832.918,50	0,56
XS1641457277	1,5000 %	European Investment Bank EUR Notes 17/47	EUR	4.000,0	%	124,13	4.965.062,00	0,58
XS2194790262	0,0100 %	European Investment Bank EUR Notes 20/35	EUR	5.000,0	%	96,72	4.835.788,00	0,57
Suède							21.098.389,51	2,47
XS2084423925	0,4550 %	City of Gothenburg Sweden SEK MTN 19/25	SEK	7.000,0	%	100,87	690.300,66	0,08
XS2081157401	1,6250 %	Kommuninvest i Sverige USD Bonds 19/23	USD	2.000,0	%	102,87	1.752.012,64	0,20
XS2079107830	0,8750 %	SKF EUR MTN 19/29	EUR	4.350,0	%	104,24	4.534.620,53	0,53
SE0012193829	0,8930 %	Stockholm Exergi Holding SEK MTN 19/26	SEK	4.000,0	%	100,49	392.977,46	0,05
XS2226974504	0,1250 %	Sweden Government SEK MTN 20/30	SEK	41.000,0	%	97,94	3.925.629,15	0,46
XS2082429890	1,3750 %	Telia EUR FLR-Notes 20/81	EUR	5.850,0	%	101,39	5.931.518,58	0,69
XS2133390521	0,0500 %	Vattenfall EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0	%	100,38	1.003.833,40	0,12
XS2297882644	0,1250 %	Vattenfall EUR MTN 21/29	EUR	2.900,0	%	98,88	2.867.497,09	0,34
Suisse							1.321.123,44	0,16
XS2176686546	0,4500 %	Credit Suisse (London) EUR MTN 20/25	EUR	1.300,0	%	101,62	1.321.123,44	0,16
Pays-Bas							155.411.166,13	18,17
XS2014382845	0,8750 %	Alliander EUR MTN 19/32	EUR	1.900,0	%	105,52	2.004.906,60	0,23
XS2187525949	0,3750 %	Alliander EUR MTN 20/30	EUR	2.000,0	%	101,06	2.021.192,40	0,24
XS2202902636	1,7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	7.300,0	%	105,07	7.670.256,00	0,90
XS2308298962	0,3750 %	de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	7.400,0	%	99,03	7.328.120,10	0,86
XS2100663579	0,6250 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/25	EUR	3.350,0	%	101,94	3.415.127,35	0,40
XS2100664114	1,5000 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/30	EUR	2.200,0	%	105,21	2.314.713,94	0,27
XS2232115423	1,0000 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32	EUR	5.650,0	%	98,96	5.591.283,51	0,65
XS1893621026	1,8750 %	EDP Finance EUR MTN 18/25	EUR	1.700,0	%	108,12	1.838.041,53	0,21
XS2053052895	0,3750 %	EDP Finance EUR MTN 19/26	EUR	4.100,0	%	100,80	4.132.846,74	0,48

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2233217558	1,7100 % EDP Finance USD Notes 20/28	USD	6.000,0	% 96,65	4.938.046,14	0,58
XS1937665955	1,5000 % Enel Finance International EUR MTN 19/25	EUR	800,0	% 106,42	851.333,84	0,10
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined	EUR	2.500,0	% 105,64	2.640.899,00	0,31
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	5.800,0	% 102,61	5.951.155,54	0,70
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	800,0	% 108,97	871.731,12	0,10
XS2295333988	1,8250 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.200,0	% 100,22	3.207.131,52	0,37
XS2295335413	1,4500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	2.900,0	% 100,37	2.910.808,59	0,34
XS2305598216	1,1250 % ING Groep GBP FLR-MTN 21/28	GBP	8.500,0	% 96,86	9.662.186,50	1,13
USN4580HAA51	4,6250 % ING Groep USD Notes 18/26	USD	1.350,0	% 113,51	1.304.886,92	0,15
XS1960260021	1,3750 % LeasePlan EUR MTN 19/24	EUR	5.000,0	% 103,92	5.196.042,50	0,61
XS2155365641	3,5000 % LeasePlan EUR MTN 20/25	EUR	3.000,0	% 113,14	3.394.278,90	0,40
XS2305244241	0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	6.900,0	% 99,59	6.871.950,81	0,80
XS2057845518	0,0000 % Nederlandse Waterschapsbank EUR Zero-Coupon MTN 02.10.2034	EUR	1.500,0	% 96,44	1.446.640,05	0,17
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	23.000,0	% 105,76	24.324.337,70	2,84
XS2077666316	2,8750 % OI European Group EUR Notes 19/25	EUR	2.350,0	% 101,26	2.379.669,46	0,28
XS2001175657	0,5000 % Philips EUR Notes 19/26	EUR	3.750,0	% 102,43	3.840.937,50	0,45
XS2047619064	0,6250 % PostNL EUR Notes 19/26	EUR	2.250,0	% 102,65	2.309.649,08	0,27
XS2068969067	0,2500 % Rabobank EUR Notes 19/26	EUR	2.800,0	% 101,17	2.832.645,76	0,33
XS2079678400	0,5000 % Stedin Holding EUR MTN 19/29	EUR	3.465,0	% 101,69	3.523.692,60	0,41
XS2169243479	0,3750 % Swisscom Finance EUR Notes 20/28	EUR	750,0	% 101,59	761.905,35	0,09
XS2109819859	2,5020 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	7.300,0	% 101,22	7.389.060,00	0,86
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	5.500,0	% 105,37	5.795.308,75	0,68
XS2207430120	2,3740 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	2.350,0	% 103,78	2.438.765,38	0,29
XS1505568136	1,2500 % TenneT Holding EUR MTN 16/33	EUR	1.000,0	% 108,89	1.088.852,40	0,13
XS1432384409	1,8750 % TenneT Holding EUR MTN 16/36	EUR	250,0	% 116,05	290.125,23	0,03
XS1632897929	1,3750 % TenneT Holding EUR MTN 17/29	EUR	600,0	% 109,21	655.273,02	0,08
XS1828037587	1,3750 % TenneT Holding EUR MTN 18/28	EUR	850,0	% 108,41	921.474,72	0,11
XS1828037827	2,0000 % TenneT Holding EUR MTN 18/34	EUR	300,0	% 118,05	354.155,16	0,04
XS2002491780	0,8750 % TenneT Holding EUR MTN 19/30	EUR	950,0	% 104,67	994.387,61	0,12
XS2002491863	1,5000 % TenneT Holding EUR MTN 19/39	EUR	3.050,0	% 108,86	3.320.098,85	0,39
XS2262065159	0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 20/32	EUR	2.000,0	% 95,74	1.914.788,20	0,22
XS2001183164	1,5000 % Vesteda Finance EUR MTN 19/27	EUR	1.650,0	% 106,92	1.764.174,06	0,21
XS2272845798	2,8750 % VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29	EUR	3.000,0	% 98,28	2.948.285,70	0,34
Royaume-Uni					58.836.802,36	6,88
XS1895640404	2,7500 % Anglian Water Services Financing GBP MTN 18/29	GBP	1.000,0	% 109,46	1.284.556,11	0,15
XS2251641267	1,7000 % Barclays GBP FLR-Notes 20/26	GBP	5.250,0	% 101,39	6.246.900,18	0,73
XS1726309286	2,3750 % Bazalgette Finance GBP MTN 17/27	GBP	1.900,0	% 106,39	2.372.209,26	0,28
XS2231790960	1,1250 % Burberry Group GBP Notes 20/25	GBP	6.000,0	% 99,08	6.976.423,22	0,81
US780097BN03	2,3590 % Natwest Group USD FLR-Notes 20/24	USD	1.850,0	% 103,18	1.625.540,35	0,19
XS2057092236	2,2500 % Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 19/35	GBP	1.800,0	% 101,17	2.137.145,40	0,25
XS2321663473	1,5000 % Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 21/28	GBP	8.000,0	% 99,77	9.366.603,39	1,09
XS2322933495	2,1250 % Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 21/36	GBP	7.000,0	% 99,52	8.175.563,69	0,96
XS1875284702	1,3750 % SSE EUR MTN 18/27	EUR	1.300,0	% 106,94	1.390.276,29	0,16
XS2263535853	1,5000 % Tritax Big Box REIT GBP Notes 20/33	GBP	3.000,0	% 95,03	3.345.566,89	0,39
XS2002017361	0,9000 % Vodafone Group EUR MTN 19/26	EUR	3.050,0	% 104,32	3.181.811,85	0,37
XS2289852522	2,3750 % Whitbread Group GBP Notes 21/27	GBP	3.200,0	% 99,51	3.736.957,41	0,44
XS2293740101	3,0000 % Whitbread Group GBP Notes 21/31	GBP	3.200,0	% 99,35	3.731.044,60	0,44

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2306564019	2,2500 % Workspace Group GBP Notes 21/28	GBP	4.550,0	% 98,62	5.266.203,72	0,62
États-Unis					45.012.730,94	5,26
US05351WAB90	3,8000 % Avangrid USD Notes 19/29	USD	3.000,0	% 110,30	2.817.960,08	0,33
US05351WAC73	3,2000 % Avangrid USD Notes 20/25	USD	4.000,0	% 107,16	3.650.170,19	0,43
US10112RBB96	3,4000 % Boston Properties USD Notes 19/29	USD	3.200,0	% 105,39	2.871.899,35	0,33
XS1891174341	2,5000 % Digital Euro Finco EUR Notes 19/26	EUR	400,0	% 110,00	440.016,28	0,05
US26441YBC03	2,8750 % Duke Realty USD Notes 19/29	USD	2.600,0	% 103,15	2.283.743,69	0,27
US26441YBF34	1,7500 % Duke Realty USD Notes 21/31	USD	3.000,0	% 92,74	2.369.188,21	0,28
XS2304340263	0,2500 % Equinix EUR Notes 21/27	EUR	2.100,0	% 99,43	2.088.098,88	0,24
XS2304340693	1,0000 % Equinix EUR Notes 21/33	EUR	4.100,0	% 98,64	4.044.185,06	0,47
XS2112475509	0,3750 % Prologis Euro Finance EUR Notes 20/28	EUR	3.000,0	% 100,44	3.013.111,80	0,35
XS2288890598	1,6250 % SK Battery America USD Notes 21/24	USD	2.000,0	% 99,26	1.690.525,46	0,20
XS2288890671	2,1250 % SK Battery America USD Notes 21/26	USD	1.550,0	% 97,01	1.280.500,92	0,15
US898813AS93	1,5000 % Tucson Electric Power USD Notes 20/30	USD	4.000,0	% 92,59	3.153.837,48	0,37
US92343VES97	3,8750 % Verizon Communications USD Notes 19/29	USD	2.900,0	% 111,41	2.751.434,47	0,32
US92343VFL36	1,5000 % Verizon Communications USD Notes 20/30	USD	6.000,0	% 91,73	4.686.953,11	0,55
XS2123970167	0,2500 % VF EUR Notes 20/28	EUR	5.250,0	% 99,50	5.223.960,00	0,61
US95040QAK04	2,7000 % Welltower USD Notes 19/27	USD	1.600,0	% 104,71	1.426.672,46	0,17
US98419MAL46	2,2500 % Xylem (New York) USD Notes 20/31	USD	1.460,0	% 98,16	1.220.473,50	0,14
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					36.267.994,80	4,24
Obligations					36.267.994,80	4,24
Canada					793.804,23	0,09
US064159QD10	2,3750 % Bank of Nova Scotia USD Notes 19/23	USD	900,0	% 103,57	793.804,23	0,09
France					2.504.944,74	0,29
USF2893TAS53	3,6250 % Électricité de France USD Notes 15/25	USD	2.700,0	% 108,95	2.504.944,74	0,29
Corée du Sud					2.304.471,41	0,27
US501955AA67	3,2500 % LG Chem USD Notes 19/24	USD	2.500,0	% 108,25	2.304.471,41	0,27
Supranational					2.467.753,28	0,29
US62954HAD08	3,4000 % NXP Via NXP Funding USD Notes 20/30	USD	2.750,0	% 105,38	2.467.753,28	0,29
Pays-Bas					10.096.402,05	1,18
USN4580HAC18	1,4000 % ING Groep USD FLR-Notes 20/26	USD	6.000,0	% 99,53	5.085.327,39	0,59
US74977SDJ87	1,0040 % Rabobank USD FLR-Notes 20/26	USD	6.000,0	% 98,08	5.011.074,66	0,59
États-Unis					18.100.619,09	2,12
US032654AS42	2,9500 % Analog Devices USD Notes 20/25	USD	900,0	% 106,49	816.177,00	0,09
US037833BU32	2,8500 % Apple USD Notes 16/23	USD	1.500,0	% 104,64	1.336.600,55	0,16
US037833CX61	3,0000 % Apple USD Notes 17/27	USD	1.000,0	% 108,50	923.962,71	0,11
US06051GHW24	2,4560 % Bank of America USD FLR-MTN 19/25	USD	3.700,0	% 104,76	3.300.715,45	0,39
US172967MR94	1,6780 % Citigroup USD FLR-Notes 20/24	USD	3.150,0	% 102,06	2.737.589,06	0,32
US59217GEJ40	0,9500 % Metropolitan Life Global Funding I USD Notes 20/25	USD	6.000,0	% 99,04	5.060.254,93	0,59
US65364UAN63	1,9600 % Niagara Mohawk Power USD Notes 20/30	USD	4.800,0	% 96,03	3.925.319,39	0,46
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.075.827,55	0,24
Obligations					2.075.827,55	0,24
États-Unis					2.075.827,55	0,24
AU3CB0268829	2,2000 % NextEra Energy Capital Holdings AUD MTN 19/26	AUD	3.200,0	% 99,98	2.075.827,55	0,24
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					856.018.894,54	100,10
Dépôts auprès d'établissements financiers					9.016.392,30	1,05
Dépôts à vue					9.016.392,30	1,05
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			31.399,10	0,00
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			8.984.993,20	1,05
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					9.016.392,30	1,05

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				130.254,61	0,02
Opérations à terme				130.254,61	0,02
Achat de contrats à terme obligataires				4.850,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	83 EUR	135,00	4.850,00	0,00
Vente de contrats à terme obligataires				125.404,61	0,02
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-50 EUR	171,01	58.500,00	0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 06/21	Ctr	-20 GBP	127,59	14.575,49	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-78 USD	131,19	34.249,12	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	-8 EUR	205,26	18.080,00	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				442.940,66	0,05
Opérations de change à terme				442.940,66	0,05
Sold AUD / Bought EUR - 30 Jun 2021	AUD	-3.245.000,00		-547,03	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 30 Jun 2021	CAD	-1.452.000,00		-2.987,96	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-1.208.227,10		20.046,42	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 30 Jun 2021	CHF	-3.118.000,00		5.042,01	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-68.283.212,69		-1.490.310,58	-0,17
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-77.988.840,19		2.123.668,84	0,23
Sold EUR / Bought HKD - 14 May 2021	EUR	-10.046,65		185,81	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 14 May 2021	EUR	-22.577.254,90		-194.839,97	-0,02
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-14.555.519,17		308.344,70	0,04
Sold EUR / Bought USD - 30 Jun 2021	EUR	-1.319.630,64		-2.945,09	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-847.607,82		-16.135,39	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2021	GBP	-72.967.000,00		36.784,94	0,01
Sold HKD / Bought EUR - 14 May 2021	HKD	-1.232,04		-2,53	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-8.312.989,61		9.887,58	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 30 Jun 2021	SEK	-77.272.000,00		1.836,12	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-1.723.501,87		-35.056,55	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2021	USD	-142.150.000,00		-320.030,66	-0,04
Investissements en produits dérivés				573.195,27	0,07
Actif/passif net circulant	EUR			-10.466.814,60	-1,22
Actif net du Compartiment	EUR			855.141.667,51	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255	105,39	106,62	105,46
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	1.076,83	1.086,52	1.069,24
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 0SU/ISIN: LU1297616010	99,49	100,55	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	107,95	109,04	107,54
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 0ST/ISIN: LU1297615988	1.075,69	1.090,61	1.082,20
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 0SX/ISIN: LU1297616366	1.095,42	1.103,59	1.082,59
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	1.078,41	1.086,69	1.066,46
- Catégorie P10 (EUR) (distribution)	WKN: A2D G6Y/ISIN: LU1527117193	1.065,87	1.081,38	1.072,14
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 0SW/ISIN: LU1297616283	107,51	108,94	108,11
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543	108,24	109,09	107,11
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A14 0SV/ISIN: LU1297616101	1.076,86	1.092,69	1.084,27
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN9/ISIN: LU2092390199	1.027,37	1.034,10	--
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2D MJD/ISIN: LU1573169825	106.839,82	108.388,61	107.564,68
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P ZAK/ISIN: LU2111349689	--	109,16	--
- Catégorie AT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P LEG/ISIN: LU2002517337	105,52	106,23	103,82
- Catégorie PT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P LEE/ISIN: LU2002517170	1.064,31	1.069,26	1.039,77
- Catégorie PT2 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 2W3/ISIN: LU2153615435	104,69	105,04	--
- Catégorie P2 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	1.105,58	1.118,61	1.098,90
- Catégorie AM (H2-HKD) (distribution)	WKN: A2P 9GA/ISIN: LU2207432688	9,86	10,03	--
- Catégorie AT3 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	1.098,01	1.106,27	1.084,61
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2P 9F9/ISIN: LU2207432506	9,86	10,03	--
- Catégorie AMf (H2-USD) (distribution)	WKN: A2Q L33/ISIN: LU2282081673	9,82	--	--
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654	11,47	11,53	11,14
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738	1.162,91	1.165,69	1.119,19
- Catégorie PT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253	1.082,77	1.085,32	1.044,27
Actions en circulation		3.629.758	2.803.757	794.508
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255	264.216	236.059	98.025
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	40.810	34.663	25.273
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A14 0SU/ISIN: LU1297616010	88.380	5.274	--

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	1.121.870	664.610	267.810
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A14 OST/ISIN: LU1297615988	50.193	26.529	6.179
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 OSX/ISIN: LU1297616366	70.946	80.689	5.824
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	3.679	2.570	2.467
- Catégorie P10 (EUR) (distribution)	WKN: A2D G6Y/ISIN: LU1527117193	442	264	1
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A14 OSW/ISIN: LU1297616283	76.749	116.142	42.195
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543	173.926	87.649	23.429
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A14 OSV/ISIN: LU1297616101	284.419	248.832	137.747
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN9/ISIN: LU2092390199	75.822	17.808	--
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2D MJD/ISIN: LU1573169825	2	1	0
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution)	WKN: A2P ZAK/ISIN: LU2111349689	--	10	--
- Catégorie AT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P LEG/ISIN: LU2002517337	150	109	89
- Catégorie PT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P LEE/ISIN: LU2002517170	22	9	9
- Catégorie PT2 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 2W3/ISIN: LU2153615435	1.399	87	--
- Catégorie P2 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	60.312	34.733	12.239
- Catégorie AM (H2-HKD) (distribution)	WKN: A2P 9GA/ISIN: LU2207432688	9.325	9.211	--
- Catégorie AT3 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	196.635	137.237	130.194
- Catégorie AM (H2-USD) (distribution)	WKN: A2P 9F9/ISIN: LU2207432506	1.202	1.188	--
- Catégorie AMf (H2-USD) (distribution)	WKN: A2Q L33/ISIN: LU2282081673	1.214	--	--
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654	1.105.691	1.098.399	42.995
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738	1.768	1.266	19
- Catégorie PT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253	588	420	11
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		855,1	634,3	264,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Pays-Bas	19,35
Allemagne	9,86
France	9,29
États-Unis	7,62
Italie	7,16
Royaume-Uni	6,88
Espagne	5,29
Irlande	3,84
Finlande	3,71
Danemark	3,30
Belgique	3,13
Supranational	3,07
Norvège	2,71
Suède	2,47
Japon	2,24
Luxembourg	2,01
Autres pays	8,17
Autres éléments de l'actif net	-0,10
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	4.762.294,77
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-106.663,68
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	4.655.631,09
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-243.055,56
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	-0,01
Taxe d'abonnement	-104.130,83
Commission forfaitaire	-2.332.001,30
Autres frais	-3.137,38
Total des dépenses	-2.682.325,08
Résultat net/perte nette	1.973.306,01
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	5.081.148,62
- opérations à terme sur instruments financiers	-1.659.393,79
- opérations de change à terme	-419.530,44
- opérations de change	-2.884.434,29
- contrats de swap	-157.329,93
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	1.933.766,18
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-7.673.815,48
- opérations à terme sur instruments financiers	29.157,36
- opérations de change à terme	515.103,54
- opérations de change	7.282,79
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-85.003,06
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-5.273.508,67

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 849.863.400,39)	856.018.894,54
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	9.016.392,30
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	4.040.623,18
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.583.270,23
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	8.659.552,76
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	130.254,61
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	2.505.796,42
Total de l'actif	881.954.784,04
Dettes bancaires	-255.127,57
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-733.622,99
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-23.267.324,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-494.186,21
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-2.062.855,76
Total du passif	-26.813.116,53
Actif net du Compartiment	855.141.667,51

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	634.322.171,15
Souscriptions	447.538.947,46
Rachats	-217.945.098,84
Distribution	-3.500.843,59
Produit total	-5.273.508,67
Actif net du Compartiment à la fin de la période	855.141.667,51

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.803.757
- émises	2.000.711
- rachetées	-1.174.708
- à la fin de la période considérée	3.629.760

Allianz High Dividend Asia Pacific Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					94.490.434,69	98,01	
Actions					92.258.070,41	95,69	
Australie					13.350.121,03	13,84	
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Shs	40.200	AUD	34,35	1.052.153,96	1,09
AU000000BPT9	Beach Energy	Shs	371.800	AUD	1,72	485.847,54	0,50
AU000000BHP4	BHP Group	Shs	27.000	AUD	45,30	931.941,10	0,97
AU0000071482	Kibaran Resources	Shs	1.853.886	AUD	0,59	826.352,58	0,86
AU000000LLC3	Lendlease	Shs	50.300	AUD	12,92	495.173,05	0,51
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	6.500	AUD	152,83	756.917,36	0,78
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	151.400	AUD	26,00	2.999.340,15	3,11
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	238.100	AUD	5,09	923.429,35	0,96
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	204.852	AUD	9,62	1.501.556,85	1,56
AU000000RHC8	Ramsay Health Care	Shs	18.800	AUD	67,00	959.752,27	1,00
AU000000STO6	Santos	Shs	218.300	AUD	7,10	1.180.969,23	1,22
AU000000S320	South32	Shs	577.600	AUD	2,81	1.236.687,59	1,28
Chine					24.566.600,78	25,48	
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	706.500	CNY	8,08	869.657,68	0,90
KYG1098A1013	Bilibili -Z-	Shs	8.700	HKD	828,00	926.627,22	0,96
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	1.090.000	HKD	6,54	916.979,68	0,95
KYG211501005	China Hongqiao Group	Shs	1.051.000	HKD	10,38	1.403.316,18	1,46
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	200.800	HKD	30,65	791.679,96	0,82
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	3.724.000	HKD	4,14	1.983.195,27	2,06
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free -A-	Shs	10.239	CNY	306,08	477.438,36	0,49
KYG2162W1024	China Yongda Automobiles Services Holdings	Shs	320.000	HKD	14,20	584.512,48	0,61
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	270.300	CNY	62,70	2.581.893,94	2,68
CNE000001JQ1	Han's Laser Technology Industry Group -A-	Shs	146.200	CNY	42,36	943.470,09	0,98
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	119.000	HKD	42,35	648.269,87	0,67
KYG465871047	Huazhu Group	Shs	15.000	HKD	418,80	808.078,21	0,84
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	2.301.000	HKD	5,58	1.651.605,35	1,71
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	279.700	CNY	24,09	1.026.488,48	1,06
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	1.214.000	HKD	9,68	1.511.643,94	1,57
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	785.400	CNY	22,01	2.633.514,72	2,73
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	122.500	HKD	92,55	1.458.370,85	1,51
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Shs	1.762.000	HKD	8,42	1.908.417,80	1,98
KYG8904A1004	Times China Holdings	Shs	320.000	HKD	10,70	440.442,50	0,46
KYG8924B1041	Topsports International Holdings	Shs	672.000	HKD	11,58	1.000.998,20	1,04
Hong Kong					13.389.987,91	13,89	
HK0000069689	AIA Group	Shs	128.600	HKD	94,30	1.559.940,83	1,62
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	408.000	HKD	27,15	1.424.903,52	1,48
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	159.000	HKD	44,50	910.149,22	0,94
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	1.024.000	HKD	8,73	1.149.925,39	1,19
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	777.200	HKD	11,88	1.187.694,37	1,23
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	100.000	HKD	75,50	971.186,00	1,01
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	132.000	HKD	70,00	1.188.577,31	1,23
HK0270001396	Guangdong Investment	Shs	732.000	HKD	12,66	1.192.065,86	1,24
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	26.400	HKD	457,40	1.553.300,75	1,61
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	975.000	HKD	8,21	1.029.682,27	1,07
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	Shs	1.941.000	HKD	2,10	524.324,67	0,54
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	206.000	HKD	26,35	698.237,72	0,73
Inde					4.364.917,18	4,53	
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	77.739	INR	993,00	1.054.088,14	1,09
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	82.000	INR	1.489,45	1.667.740,63	1,73
INE848E01016	NHPC	Shs	2.170.364	INR	24,75	733.493,90	0,76
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	33.154	INR	2.009,20	909.594,51	0,95
Indonésie					2.014.394,64	2,09	
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	3.739.000	IDR	4.400,00	1.132.640,28	1,18
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	1.985.000	IDR	3.420,00	467.380,38	0,48

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ID1000102502	XL Axiata	Shs	2.879.800	IDR 2.090,00	414.373,98	0,43
Philippines						1,58
PHY077751022	BDO Unibank	Shs	482.490	PHP 102,00	1.013.937,27	1,05
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Shs	1.392.600	PHP 17,80	510.703,68	0,53
Singapour						3,61
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	49.900	SGD 28,92	1.073.661,19	1,11
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	71.600	SGD 22,55	1.201.235,03	1,25
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	413.800	SGD 3,91	1.203.748,23	1,25
Corée du Sud						13,70
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	7.031	KRW 218.000,00	1.354.325,60	1,40
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	42.940	KRW 25.300,00	959.913,41	1,00
KR7051910008	LG Chem	Shs	1.225	KRW 805.000,00	871.327,59	0,90
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics	Shs	3.525	KRW 187.500,00	583.996,02	0,61
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	92.210	KRW 81.400,00	6.632.113,10	6,88
KR7032830002	Samsung Life Insurance	Shs	13.704	KRW 78.100,00	945.688,01	0,98
KR7000660001	SK Hynix	Shs	15.893	KRW 132.500,00	1.860.678,15	1,93
Taiwan						13,69
TW0002454006	MediaTek	Shs	104.000	TWD 969,00	3.531.910,42	3,66
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	31.000	TWD 1.225,00	1.330.915,08	1,38
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	351.000	TWD 587,00	7.221.007,25	7,49
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	347.000	TWD 91,50	1.112.764,17	1,16
Thaïlande						2,29
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	266.000	THB 146,00	1.240.568,60	1,29
TH0646010Z18	PTT	Shs	737.600	THB 41,00	966.030,99	1,00
Royaume-Uni						0,99
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	163.600	HKD 45,50	957.525,08	0,99
Actions de participation						2,32
Chine						0,99
US74969N1037	RLX Technology (ADR's)	Shs	93.400	USD 10,21	953.614,00	0,99
Irlande						1,33
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)	Shs	42.125	AUD 39,84	1.278.750,28	1,33
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						98,01
Dépôts auprès d'établissements financiers						2,51
Dépôts à vue						2,51
	State Street Bank International					
	GmbH. Luxembourg Branch	USD			1.322.150,39	1,37
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.100.000,00	1,14
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						2,51

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-567.555,25	-0,59
Opérations de change à terme				-567.555,25	-0,59
Sold AUD / Bought EUR - 30 Apr 2021	AUD	-16.120.088,47		-38.245,30	-0,04
Sold CNH / Bought EUR - 30 Apr 2021	CNH	-45.695.668,35		-30.668,17	-0,04
Sold EUR / Bought HKD - 30 Apr 2021	EUR	-970.288,63		11.900,04	0,01
Sold EUR / Bought INR - 30 Apr 2021	EUR	-287.330,11		-30,67	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-634.630,38		8.498,68	0,01
Sold HKD / Bought EUR - 30 Apr 2021	HKD	-206.508.307,49		-260.722,92	-0,27
Sold IDR / Bought EUR - 30 Apr 2021	IDR	-22.358.595.987,00		-9.738,01	-0,01
Sold INR / Bought EUR - 30 Apr 2021	INR	-285.491.615,94		-21.648,99	-0,02
Sold KRW / Bought EUR - 30 Apr 2021	KRW	-12.920.751.270,00		-102.248,24	-0,11
Sold PHP / Bought EUR - 30 Apr 2021	PHP	-66.948.061,95		-17.650,93	-0,02
Sold SGD / Bought EUR - 30 Apr 2021	SGD	-3.761.313,41		-29.648,94	-0,03
Sold THB / Bought EUR - 30 Apr 2021	THB	-50.793.758,30		-4.590,06	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold TWD / Bought EUR - 03 May 2021	TWD	-311.532.237,00		-48.332,24	-0,05
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-2.179.439,81		-24.429,50	-0,02
Investissements en produits dérivés				-567.555,25	-0,59
Actif/passif net circulant	USD			68.927,28	0,07
Actif net du Compartiment	USD			96.413.957,11	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	154,41	123,57	127,46
- Catégorie AM (EUR) (distribution) WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	12,50	9,92	10,48
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	144,43	113,92	116,14
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	187,28	150,78	155,47
- Catégorie I (H-EUR) (distribution) WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	1.126,68	928,46	931,83
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2J BTK/ISIN: LU1752424066	--	997,49	1.028,14
- Catégorie W (H-EUR) (distribution) WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	978,10	805,15	809,75
- Catégorie AM (USD) (distribution) WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	10,04	8,02	7,97
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A2A EDJ/ISIN: LU1363154128	--	1.331,64	1.251,97
Actions en circulation	372.143	374.744	523.671
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	17.245	12.797	13.132
- Catégorie AM (EUR) (distribution) WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	21.151	13.688	13.734
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	24.133	14.574	25.362
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	38.115	49.665	163.656
- Catégorie I (H-EUR) (distribution) WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	8.400	14.166	16.215
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2J BTK/ISIN: LU1752424066	--	1	1
- Catégorie W (H-EUR) (distribution) WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	58.623	58.755	61.443
- Catégorie AM (USD) (distribution) WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	204.475	211.096	230.018
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A2A EDJ/ISIN: LU1363154128	--	3	1
Actifs du Compartiment en millions d'USD	96,4	85,2	105,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	26,47
Hong Kong	13,89
Australie	13,84
Corée du Sud	13,70
Taiwan	13,69
Inde	4,53
Singapour	3,61
Thaïlande	2,29
Indonésie	2,09
Autres pays	3,90
Autres éléments de l'actif net	1,99
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-4.399,02
Revenu de dividendes	791.820,26
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	787.421,24
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	-543,83
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-6.698,08
Commission forfaitaire	-404.036,90
Autres frais	-335,84
Total des dépenses	-411.614,65
Résultat net/perte nette	375.806,59
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	8.936.187,84
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-1.175.926,40
- opérations de change	1.270.272,50
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	9.406.340,53
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	12.935.532,28
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-805.712,10
- opérations de change	-26.941,49
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	21.509.219,22

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	94.490.434,69
(Valeur d'acquisition USD 70.436.051,64)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.422.150,39
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	385.730,11
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	7.414,66
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	614.970,79
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	20.398,72
Total de l'actif	97.941.099,36
Dettes bancaires	-369.070,67
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-141.637,39
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-163.446,57
Impôt sur les plus-values	-191.621,04
À payer (autres)	-73.412,61
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-587.953,97
Total du passif	-1.527.142,25
Actif net du Compartiment	96.413.957,11

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	85.207.410,01
Souscriptions	14.281.030,59
Rachats	-22.035.617,98
Distribution	-2.548.084,73
Produit total	21.509.219,22
Actif net du Compartiment à la fin de la période	96.413.957,11

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	374.744
- émises	328.341
- rachetées	-330.943
- à la fin de la période considérée	372.142

Allianz HKD Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2.215.230.768,42	47,14
Obligations					2.215.230.768,42	47,14
Australie					18.157.809,53	0,39
USQ08328AA64	6,7500 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 16/undefined	USD	2.000,0 %	116,79	18.157.809,53	0,39
Îles vierges britanniques					413.834.655,18	8,81
XS2183820617	3,8750 % Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 20/undefined	USD	3.600,0 %	101,09	28.290.298,70	0,60
XS2102904864	3,4250 % CCCI Treasure USD FLR-Notes 20/undefined	USD	4.300,0 %	100,79	33.690.611,34	0,72
XS2076167456	5,7500 % Central Plaza Development USD FLR-MTN 19/undefined	USD	1.000,0 %	98,57	7.662.495,18	0,16
XS2001168447	4,0000 % China Huadian Overseas Development Management USD FLR-Notes 19/undefined	USD	2.500,0 %	104,27	20.264.767,59	0,43
XS2063459189	3,5500 % CLP Power HK Finance USD FLR-Notes 19/undefined	USD	2.100,0 %	103,77	16.940.603,10	0,36
XS2238812031	3,5000 % CMHI Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.000,0 %	102,80	15.983.797,99	0,34
XS1622745203	3,9000 % CNRC Capitale USD FLR-Notes 17/99	USD	2.000,0 %	101,54	15.787.401,87	0,34
XS2229091124	3,4500 % Dianjian Haiyu USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.000,0 %	101,82	7.915.307,21	0,17
XS2123115029	4,1000 % Elect Global Investments USD FLR-Notes 20/99	USD	6.000,0 %	101,49	47.338.995,56	1,01
XS2132420758	6,8500 % Fortune Star USD Notes 20/24	USD	1.700,0 %	106,25	14.041.787,49	0,30
XS2188664929	6,2500 % Greenland Global Investment USD MTN 20/22	USD	700,0 %	97,70	5.316.638,60	0,11
XS0835514539	3,5500 % HLP Finance HKD MTN 12/22	HKD	11.000,0 %	103,43	11.377.043,70	0,24
XS1711550456	4,0000 % Huarong Finance USD FLR-MTN 17/undefined	USD	2.000,0 %	101,59	15.795.799,35	0,34
XS1555076162	4,5000 % Huarong Finance USD FLR-Notes 17/undefined	USD	2.200,0 %	100,99	17.272.545,28	0,37
XS1961891147	1,6000 % Link 2019 CB HKD Notes 19/24	HKD	45.000,0 %	101,09	45.492.187,50	0,97
HK0000707171	3,0000 % NWD HKD MTN 21/28	HKD	20.000,0 %	99,15	19.830.600,00	0,42
XS2132986741	5,2500 % NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.400,0 %	107,07	19.976.953,51	0,42
XS1943451788	7,8750 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/23	USD	2.000,0 %	104,50	16.248.281,91	0,35
XS2057076387	6,7000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/24	USD	2.900,0 %	106,37	23.980.501,63	0,51
XS2223762209	6,0000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	1.900,0 %	104,24	15.396.493,82	0,33
XS1933097633	4,7500 % Towngas Finance USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.850,0 %	105,91	15.231.543,85	0,32
Îles Caïmans					408.012.376,82	8,68
XS2003471617	8,3750 % Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	3.000,0 %	104,34	24.333.591,73	0,52
XS2243343204	6,0500 % Agile Group Holdings USD Notes 20/25	USD	1.000,0 %	103,43	8.040.509,04	0,17
XS2196807833	6,3500 % China Aoyuan Group USD Notes 20/24	USD	3.400,0 %	100,73	26.625.541,84	0,57
XS2026425947	2,9000 % China Overseas Finance Cayman VIII HKD MTN 19/25	HKD	55.000,0 %	102,35	56.292.181,00	1,20
XS2079176306	3,7500 % China Resources Land USD FLR-MTN 19/undefined	USD	2.000,0 %	104,02	16.172.566,26	0,34
XS2084426514	4,0000 % China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined	USD	600,0 %	101,71	4.744.379,06	0,10
XS1513700127	5,5000 % CIFI Holdings Group USD Notes 17/22	USD	2.000,0 %	101,58	15.794.047,09	0,34
XS1485578535	4,7500 % Country Garden Holdings USD Notes 16/23	USD	1.200,0 %	102,34	9.546.701,17	0,20
XS1751178499	4,7500 % Country Garden Holdings USD Notes 18/23	USD	2.000,0 %	102,54	15.943.143,08	0,34
XS2022434364	5,7500 % FWD Group USD Notes 19/24	USD	1.000,0 %	106,02	8.241.958,18	0,18
XS2247552446	4,7000 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	1.700,0 %	99,51	13.151.695,43	0,28
XS2193529562	5,6500 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	4.000,0 %	103,33	32.131.148,50	0,68
USG52132BW96	11,9500 % Kaisa Group Holdings USD Notes 19/22	USD	1.000,0 %	105,27	8.183.617,50	0,17
XS2313655677	1,0000 % Krung Thai Bank USD FLR-Notes 21/99	USD	2.500,0 %	100,40	19.513.225,86	0,41
XS2034561584	7,4000 % KWG Group Holdings USD MTN 19/24	USD	1.000,0 %	105,25	8.182.134,99	0,17
XS1685542141	5,2000 % KWG Group Holdings USD Notes 17/22	USD	2.000,0 %	101,44	15.771.706,17	0,34
XS2188034586	6,4500 % Seazen Group USD Notes 20/22	USD	1.000,0 %	103,26	8.027.409,85	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1637274124	4,7500 %	Shimao Group Holdings USD Notes 17/22	USD	500,0	%	101,91	3.961.397,18	0,08
XS1953937536	6,2500 %	Shui On Development Holding USD Notes 19/21	USD	3.000,0	%	101,88	23.761.316,50	0,51
XS2219615957	6,1500 %	Shui On Development Holding USD Notes 20/24	USD	3.800,0	%	104,58	30.895.599,00	0,66
XS2287889708	5,9500 %	Sunac China Holdings USD Notes 21/24	USD	4.400,0	%	101,21	34.619.521,94	0,74
XS1945401674	7,6250 %	Times China Holdings USD Notes 19/22	USD	1.000,0	%	101,39	7.882.097,46	0,17
XS2027426027	6,7500 %	Times China Holdings USD Notes 19/23	USD	2.000,0	%	104,17	16.196.887,99	0,34
Chine							593.786.604,69	12,63
HK0000647302	1,0000 %	Agricultural Bank of China HKD MTN 20/22	HKD	115.000,0	%	100,47	115.537.291,50	2,46
HK0000706702	0,6600 %	Agricultural Bank of China (Macao) HKD MTN 21/23	HKD	30.000,0	%	100,12	30.037.254,00	0,64
XS2280441721	2,8000 %	Bank of China CNY MTN 21/23	CNY	6.000,0	%	100,41	7.144.821,90	0,15
HK0000498771	2,4500 %	Bank of China HKD MTN 19/21	HKD	49.000,0	%	100,10	49.047.294,80	1,04
HK0000579059	1,9500 %	Bank of China HKD MTN 20/22	HKD	120.000,0	%	101,34	121.607.184,00	2,59
HK0000490091	2,8500 %	Bank of Communications HKD MTN 19/24	HKD	9.000,0	%	104,71	9.423.910,80	0,20
HK0000555729	2,2500 %	Bank of Communications HKD MTN 20/22	HKD	100.500,0	%	101,00	101.504.296,50	2,16
HK0000721750	2,8000 %	China Development Bank CNY Bonds 21/22	CNY	8.000,0	%	100,10	9.497.586,53	0,20
XS1641445694	3,3500 %	China Life Insurance Overseas USD FLR-Notes 17/27	USD	2.900,0	%	102,14	23.026.533,64	0,49
HK0000525359	2,2000 %	Industrial & Commercial Bank of China HKD MTN 19/21	HKD	106.500,0	%	100,88	107.436.667,50	2,29
XS2010988074	8,3750 %	Jinke Properties Group USD Notes 19/21	USD	2.500,0	%	100,46	19.523.763,52	0,41
Hong Kong							553.550.232,85	11,78
XS2222027364	5,8250 %	Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/99	USD	2.100,0	%	107,75	17.591.286,19	0,38
XS1508842256	4,0000 %	Bank of East Asia USD FLR-Notes 16/26	USD	1.000,0	%	101,18	7.865.355,38	0,17
XS2049804896	5,8750 %	Bank of East Asia USD FLR- Notes 19/undefined	USD	2.000,0	%	106,94	16.627.186,67	0,35
XS2020061326	5,7000 %	Chong Hing Bank USD FLR- MTN 19/undefined	USD	1.500,0	%	104,70	12.208.709,00	0,26
XS1649885974	3,8760 %	Chong Hing Bank USD FLR-Notes 17/27	USD	1.800,0	%	100,75	14.098.637,35	0,30
XS1892343762	6,5000 %	CMB Wing Lung Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	1.000,0	%	108,87	8.463.359,44	0,18
XS2014269018	3,9700 %	CRCC Chengan USD FLR- Notes 19/undefined	USD	4.200,0	%	102,45	33.450.744,57	0,71
HK0000334208	4,7000 %	Emperor International Holdings HKD MTN 17/22	HKD	5.000,0	%	100,54	5.027.150,00	0,11
XS1646912250	4,9500 %	Gemdale Ever Prosperity Investment USD Notes 17/22	USD	1.000,0	%	101,59	7.897.564,61	0,17
XS1820761556	6,0000 %	Gemdale Ever Prosperity Investment USD Notes 18/21	USD	1.500,0	%	101,80	11.870.549,33	0,25
HK0000671534	1,0000 %	Guotai Junan International Holdings HKD MTN 21/22	HKD	35.000,0	%	100,02	35.006.751,50	0,75
HK0000684982	1,0500 %	Henderson Land HKD Notes 21/23	HKD	40.000,0	%	99,04	39.617.488,00	0,84
HK0000082328	2,3100 %	Hong Kong Government Programme HKD Bonds 11/21	HKD	30.000,0	%	100,53	30.158.511,00	0,64
HK0000085537	2,4600 %	Hong Kong Government Programme HKD Bonds 11/21	HKD	55.000,0	%	100,87	55.475.849,00	1,18
HK0000339298	1,1600 %	Hong Kong Government Programme HKD Bonds 17/22	HKD	40.000,0	%	101,27	40.508.376,00	0,86
HK0000647203	2,0000 %	Hong Kong Government Programme HKD FLR-Bonds 20/23	HKD	65.000,0	%	103,78	67.456.649,00	1,44
HK0000685211	0,3000 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/21	HKD	25.000,0	%	100,00	25.000.874,75	0,53
HK0000685419	0,5000 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/23	HKD	20.000,0	%	99,88	19.975.944,00	0,43
XS1555076162	4,5000 %	Huarong Finance USD FLR-Notes 17/99	USD	800,0	%	100,99	6.280.925,56	0,13
HK0000477320	3,3300 %	Hysan HKD Notes 19/26	HKD	20.000,0	%	105,60	21.120.108,00	0,45
XS1649890891	4,2500 %	Leader Goal International USD FLR-MTN 18/undefined	USD	1.050,0	%	102,81	8.391.867,80	0,18
-	3,8000 %	Wharf Finance HKD Notes 12/22	HKD	41.000,0	%	103,63	42.489.530,00	0,90
XS1809258210	6,7500 %	Yanlord Land USD Notes 18/23	USD	1.000,0	%	104,13	8.095.260,54	0,17
XS2030531938	6,8000 %	Yanlord Land USD Notes 19/24	USD	2.300,0	%	105,54	18.871.555,16	0,40

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Japon					19.131.182,35	0,41
XS2282238083	4,1000 % Asahi Mutual Life Insurance USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.500,0 %	98,44	19.131.182,35	0,41
Luxembourg					11.445.490,87	0,24
XS2049422343	4,2500 % Swiss Re Finance Luxembourg USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.400,0 %	105,16	11.445.490,87	0,24
Corée du Sud					23.818.404,60	0,51
XS1845130217	4,6000 % Korea Development Bank CNY MTN 18/21	CNY	20.000,0 %	100,42	23.818.404,60	0,51
Suisse					4.839.922,30	0,10
CH0593093229	5,5000 % EFG International USD FLR- Notes 21/undefined	USD	600,0 %	103,76	4.839.922,30	0,10
Thaïlande					23.777.338,71	0,51
USY06072AD75	5,0000 % Bangkok Bank USD FLR-MTN 20/99	USD	2.900,0 %	105,47	23.777.338,71	0,51
Royaume-Uni					144.876.750,52	3,08
US05565QDU94	4,3750 % BP Capital Markets USD FLR-Notes 20/99	USD	4.000,0 %	106,22	33.029.393,77	0,70
XS2181359436	2,2500 % Standard Chartered HKD MTN 20/23	HKD	80.000,0 %	102,13	81.701.600,00	1,74
USG84228CQ91	7,5000 % Standard Chartered USD FLR- Notes 16/undefined	USD	3.700,0 %	104,80	30.145.756,75	0,64
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					69.856.877,86	1,49
Obligations					69.856.877,86	1,49
Australie					40.750.985,35	0,87
USQ8053LAA28	4,7500 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	5.000,0 %	104,84	40.750.985,35	0,87
Îles Caïmans					16.312.289,91	0,35
USG5975LAD85	5,6250 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/27	USD	2.000,0 %	104,92	16.312.289,91	0,35
Hong Kong					12.793.602,60	0,27
XS1897158546	7,1000 % China CITIC Bank International USD FLR-MTN 18/undefined	USD	1.500,0 %	109,71	12.793.602,60	0,27
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.202.269.516,47	46,86
Obligations					2.202.269.516,47	46,86
Bermudes					19.014.060,00	0,40
HK0000596798	2,5000 % Haitong International Securities Group HKD MTN 20/21	HKD	19.000,0 %	100,07	19.014.060,00	0,40
Îles vierges britanniques					743.365.871,50	15,82
VGG2214PAU99	3,9300 % CLP Power Hong Kong Financing HKD MTN 09/21	HKD	10.000,0 %	101,61	10.160.613,00	0,22
-	2,9000 % CLP Power Hong Kong Financing HKD MTN 12/22	HKD	2.000,0 %	103,06	2.061.150,00	0,04
HK0000089513	4,0300 % Henderson Land HKD MTN 11/21	HKD	15.000,0 %	101,35	15.201.843,00	0,32
HK0000089570	4,0300 % Henderson Land HKD MTN 11/21	HKD	4.000,0 %	101,37	4.054.770,80	0,09
HK0000483088	2,8000 % Henderson Land HKD MTN 19/22	HKD	53.000,0 %	101,40	53.743.219,00	1,14
HK0000506086	2,7500 % Henderson Land HKD MTN 19/22	HKD	36.000,0 %	101,67	36.599.457,60	0,78
HK0000565124	2,5000 % Henderson Land HKD MTN 20/23	HKD	30.000,0 %	101,60	30.479.817,00	0,65
HK0000621950	1,7500 % Henderson Land HKD MTN 20/22	HKD	13.000,0 %	100,46	13.060.340,80	0,28
HK0000123205	3,7000 % HLP Finance HKD MTN 12/22	HKD	33.000,0 %	103,38	34.114.410,00	0,73
XS0975826701	4,7500 % HLP Finance HKD MTN 13/23	HKD	28.000,0 %	107,45	30.085.599,60	0,64
XS1025041606	4,7500 % HLP Finance HKD MTN 14/24	HKD	18.000,0 %	107,90	19.421.143,20	0,41
XS1079858673	4,3800 % HLP Finance HKD MTN 14/24	HKD	7.000,0 %	107,32	7.512.344,00	0,16
XS1100305769	3,9800 % HLP Finance HKD MTN 14/24	HKD	2.000,0 %	106,18	2.123.541,40	0,05
XS2119480510	2,9000 % HLP Finance HKD MTN 20/25	HKD	38.000,0 %	102,60	38.989.257,80	0,83
XS2126044374	2,8800 % HLP Finance HKD MTN 20/25	HKD	15.000,0 %	102,52	15.377.766,00	0,33
XS2133816012	2,3500 % HLP Finance HKD MTN 20/25	HKD	15.000,0 %	100,52	15.077.569,50	0,32
XS2294859892	2,0500 % HLP Finance HKD Notes 21/26	HKD	3.000,0 %	99,85	2.995.530,00	0,06
HK0000205309	4,3800 % K Wah International Financial Services HKD MTN 14/21	HKD	4.500,0 %	100,70	4.531.548,15	0,10
HK0000207602	4,3500 % K Wah International Financial Services HKD MTN 14/21	HKD	23.000,0 %	101,10	23.253.147,20	0,49
HK0000214442	4,2500 % K Wah International Financial Services HKD MTN 14/21	HKD	5.000,0 %	101,10	5.055.247,00	0,11
XS0825795593	5,0000 % New World Capital Finance HKD Notes 12/22	HKD	6.000,0 %	104,75	6.285.130,20	0,13
HK0000164472	5,9000 % NWD HKD MTN 13/23	HKD	74.000,0 %	109,61	81.114.175,00	1,73

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
HK0000182102	5,9000 %	NWD HKD MTN 14/24	HKD	10.000,0	%	110,31	11.031.243,00	0,23
HK0000287620	4,6500 %	NWD HKD MTN 16/26	HKD	14.000,0	%	108,92	15.248.447,20	0,32
HK0000334083	3,5000 %	NWD HKD MTN 17/24	HKD	25.500,0	%	101,65	25.919.740,20	0,55
HK0000500683	2,6500 %	NWD HKD MTN 19/22	HKD	20.000,0	%	101,13	20.226.686,00	0,43
HK0000310232	3,0000 %	Value Success International HKD MTN 16/21	HKD	60.000,0	%	100,76	60.457.962,00	1,29
HK0000445277	3,3000 %	Wharf Finance HKD MTN 18/23	HKD	31.500,0	%	104,24	32.836.214,25	0,70
HK0000684818	1,1000 %	Wharf Finance HKD MTN 21/24	HKD	38.000,0	%	100,14	38.054.720,00	0,81
HK0000413317	3,3000 %	Wharf REIC Finance HKD MTN 18/28	HKD	21.000,0	%	104,74	21.995.633,10	0,47
HK0000579604	2,1000 %	Wharf REIC Finance HKD MTN 20/27	HKD	10.000,0	%	98,46	9.845.875,00	0,21
XS2001183321	3,6000 %	Yuexiu REIT HKD MTN 19/24	HKD	55.000,0	%	102,64	56.451.730,50	1,20
Îles Caïmans							433.671.060,10	9,23
HK0000345980	2,8500 %	Champion HKD MTN 17/25	HKD	40.000,0	%	101,97	40.788.760,00	0,87
-	3,4500 %	Cheung Kong Finance HKD MTN 11/21	HKD	53.000,0	%	101,53	53.811.430,00	1,15
HK0000121993	3,3500 %	Cheung Kong Finance HKD MTN 11/21	HKD	2.000,0	%	101,94	2.038.709,20	0,04
HK0000088184	3,2000 %	Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 11/21	HKD	10.000,0	%	101,06	10.106.403,00	0,22
HK0000237526	2,4000 %	Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 15/22	HKD	8.000,0	%	101,48	8.118.779,20	0,17
HK0000277662	2,8000 %	Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 15/22	HKD	16.000,0	%	103,42	16.547.844,80	0,35
KYG8573KKBK31	3,9400 %	Sun Hung Kai Properties HKD MTN 11/21	HKD	20.000,0	%	100,30	20.060.500,00	0,43
HK0000148137	4,1000 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 11/21	HKD	12.000,0	%	100,24	12.028.454,40	0,26
HK0000261385	3,9000 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 11/21	HKD	4.000,0	%	100,73	4.029.200,00	0,09
HK0000089562	3,4500 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 11/21	HKD	27.000,0	%	101,32	27.355.446,90	0,58
HK0000091014	4,0000 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 11/21	HKD	3.000,0	%	101,88	3.056.388,30	0,06
HK0000131679	3,2500 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 12/22	HKD	39.000,0	%	104,05	40.581.036,60	0,86
HK0000130945	3,2500 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 12/22	HKD	5.000,0	%	104,08	5.203.814,00	0,11
HK0000135134	3,2300 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 13/23	HKD	10.000,0	%	104,06	10.405.948,00	0,22
HK0000416336	2,7500 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD Notes 18/21	HKD	3.000,0	%	100,23	3.006.792,00	0,06
HK0000104015	3,7800 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 12/22	HKD	45.000,0	%	103,01	46.353.078,00	0,99
HK0000137866	2,9000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 13/23	HKD	8.000,0	%	103,34	8.267.530,40	0,18
HK0000144037	3,0000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 13/23	HKD	9.000,0	%	103,77	9.339.329,70	0,20
HK0000158664	4,0000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 13/23	HKD	11.000,0	%	106,50	11.715.541,20	0,25
HK0000247855	2,5000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 15/22	HKD	58.000,0	%	102,03	59.177.289,80	1,26
HK0000259611	2,8500 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 15/22	HKD	17.000,0	%	102,83	17.481.708,60	0,37
HK0000310521	1,9800 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 16/21	HKD	24.000,0	%	100,82	24.197.076,00	0,51
Chine							211.439.784,93	4,50
HK0000646965	3,0500 %	Agricultural Development Bank of China CNH Notes 20/23	CNH	40.000,0	%	101,00	47.847.033,03	1,02
HK0000351632	2,5900 %	Bank of China HKD Notes 17/22	HKD	20.000,0	%	102,39	20.477.832,00	0,44
HK0000368768	2,5900 %	Bank of China HKD Notes 17/22	HKD	22.000,0	%	103,20	22.703.227,80	0,48
HK0000417789	3,2000 %	Bank of Communications HKD Notes 18/21	HKD	30.000,0	%	100,21	30.062.538,00	0,64
HK0000435716	3,0700 %	Bank of Communications HKD Notes 18/21	HKD	25.000,0	%	100,66	25.165.342,50	0,53
HK0000131687	3,2000 %	China Development Bank HKD Notes 12/22	HKD	15.000,0	%	104,02	15.603.003,00	0,33
XS1809865881	2,9500 %	China Development Bank HKD Notes 18/23	HKD	27.000,0	%	104,34	28.173.141,90	0,60
XS1920465488	3,2500 %	Industrial & Commercial Bank of China HKD MTN 18/21	HKD	21.000,0	%	101,94	21.407.666,70	0,46
Hong Kong							740.696.231,54	15,76
XS1936140190	2,9500 %	AIA Group HKD MTN 19/22	HKD	72.500,0	%	102,97	74.654.975,50	1,59
XS1493332586	2,3500 %	Cathay Pacific Financing HKD MTN 16/21	HKD	4.000,0	%	99,01	3.960.308,40	0,08
HK0000206166	4,3500 %	CITIC HKD MTN 14/24	HKD	40.000,0	%	107,28	42.910.000,00	0,91
HK0000359007	2,2500 %	CK Property Finance HKD MTN 17/22	HKD	60.000,0	%	102,17	61.302.324,00	1,30
XS1084272993	4,6500 %	Far East Horizon HKD MTN 14/21	HKD	1.000,0	%	100,76	1.007.647,20	0,02

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1084541215	4,7000 % Far East Horizon HKD MTN 14/22	HKD	3.400,0	% 103,45	3.517.201,40	0,07
XS1177040414	4,0000 % Far East Horizon HKD MTN 15/22	HKD	11.000,0	% 100,74	11.080.939,10	0,24
HK0000578952	2,2000 % Fubon Bank Hong Kong HKD Notes 20/22	HKD	20.000,0	% 101,34	20.268.600,00	0,43
HK0000578960	2,2500 % Fubon Bank Hong Kong HKD Notes 20/23	HKD	25.000,0	% 102,80	25.700.875,00	0,55
HK0000611738	2,5000 % Guotai Junan International Holdings HKD MTN 20/21	HKD	20.000,0	% 100,37	20.074.800,00	0,43
HK0000659786	1,6000 % Guotai Junan International Holdings HKD MTN 20/21	HKD	20.000,0	% 100,62	20.124.400,00	0,43
HK0000421062	3,0000 % Hang Seng Bank HKD Notes 18/21	HKD	65.000,0	% 100,34	65.221.260,00	1,39
HK0000415015	2,8500 % Henderson Land HKD MTN 18/21	HKD	30.000,0	% 100,12	30.034.575,00	0,64
XS0743559436	3,4000 % HKCG Finance HKD MTN 12/22	HKD	5.000,0	% 102,37	5.118.251,00	0,11
HK0000111929	3,3000 % HKCG Finance HKD MTN 12/22	HKD	22.500,0	% 103,04	23.183.379,00	0,49
XS0807675953	3,2000 % HKCG Finance HKD MTN 12/22	HKD	13.000,0	% 103,40	13.442.214,50	0,29
HK0000670668	0,8800 % HKCG Finance HKD MTN 20/23	HKD	70.000,0	% 99,76	69.835.171,00	1,49
HK0000685765	2,7500 % Hong Kong Mortgage CNH Bonds 21/22	CNH	13.000,0	% 99,99	15.393.860,65	0,33
HK0000685765	2,7500 % Hong Kong Mortgage CNY MTN 21/22	CNY	5.000,0	% 99,99	5.928.935,09	0,13
HK0000411543	2,3100 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 18/21	HKD	37.000,0	% 100,02	37.009.109,40	0,79
HK0000411980	2,2900 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 18/21	HKD	25.000,0	% 100,04	25.008.870,00	0,53
HK0000611134	1,2900 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 20/21	HKD	4.000,0	% 100,16	4.006.460,00	0,08
HK0000634201	0,6900 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 20/21	HKD	35.000,0	% 100,10	35.035.700,00	0,74
HK0000135993	3,8200 % Kowloon-Canton Railway HKD MTN 09/21	HKD	20.000,0	% 101,49	20.297.376,00	0,43
HK0000445285	3,3500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 18/23	HKD	15.000,0	% 105,30	15.794.377,50	0,34
HK0000207073	3,5500 % Swire Properties Financing HKD MTN 14/24	HKD	8.000,0	% 106,90	8.551.992,80	0,18
HK0000304854	1,8000 % Swire Properties Financing HKD MTN 16/21	HKD	12.000,0	% 100,56	12.067.258,80	0,26
HK0000357373	2,5500 % Swire Properties Financing HKD MTN 17/24	HKD	7.000,0	% 103,97	7.278.133,80	0,15
HK0000329265	2,9500 % Swire Properties Financing HKD MTN 17/24	HKD	30.000,0	% 104,81	31.443.009,00	0,67
HK0000093689	4,3000 % Wharf Finance HKD MTN 11/21	HKD	1.000,0	% 102,19	1.021.916,50	0,02
HK0000124310	3,8000 % Wharf Finance HKD MTN 12/22	HKD	17.000,0	% 103,67	17.624.682,00	0,37
HK0000128006	3,7500 % Wharf Finance HKD MTN 12/22	HKD	3.000,0	% 103,80	3.114.087,00	0,07
HK0000183464	4,4260 % Wharf Finance HKD MTN 14/24	HKD	9.000,0	% 107,59	9.683.541,90	0,21
Japon					32.278.944,40	0,69
HK0000479441	0,7839 % MUFG Bank HKD FLR-Notes 19/22	HKD	25.000,0	% 100,44	25.110.320,00	0,54
HK0000377512	2,2100 % Sumitomo Mitsui Banking HKD Notes 17/22	HKD	7.000,0	% 102,41	7.168.624,40	0,15
Singapour					21.803.564,00	0,46
XS1947571078	3,6000 % BOC Aviation HKD MTN 19/26	HKD	20.000,0	% 109,02	21.803.564,00	0,46
Parts d'OPC					12.332.673,59	0,26
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					12.332.673,59	0,26
LU0634319239	Allianz Global Investors Fund - Allianz Renminbi Fixed Income -P- USD - (0,550%)	Shs	1.500	USD 1.057,60	12.332.673,59	0,26
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					4.499.689.836,34	95,75
Dépôts auprès d'établissements financiers					135.743.919,91	2,89
Dépôts à vue					135.743.919,91	2,89
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	HKD			135.743.919,91	2,89
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					135.743.919,91	2,89
Actif/passif net circulant					63.958.337,58	1,36
Actif net du Compartiment					4.699.392.093,83	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AM (HKD) (distribution) WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	10,09	10,08	10,03
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation) WKN: A1C WH0/ISIN: LU0880094791	11,51	11,37	11,06
- Catégorie AM (USD) (distribution) WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	10,06	10,08	9,92
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	10,89	10,78	10,38
Actions en circulation	434.124.478	420.847.996	408.986.701
- Catégorie AM (HKD) (distribution) WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	417.907.252	404.074.377	390.612.172
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation) WKN: A1C WH0/ISIN: LU0880094791	12.077.175	13.251.045	16.733.934
- Catégorie AM (USD) (distribution) WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	980.354	933.972	874.508
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	3.159.697	2.588.602	766.086
Actifs du Compartiment en millions d'HKD	4.699,4	4.511,6	4.231,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations Hong Kong	27,81
Obligations Îles Vierges britanniques	24,63
Obligations Îles Caïmans	18,26
Obligations Chine	17,13
Obligations Royaume-Uni	3,08
Luxembourg Parts d'OPC	0,26
Obligations autres pays	4,58
Autres éléments de l'actif net	4,25
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	HKD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition HKD 4.442.750.071,21)	4.499.689.836,34
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	135.743.919,91
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	35.730.731,22
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	19.442.960,80
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	29.986.344,11
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	4.720.593.792,38
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-10.354.441,25
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-6.302.381,80
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-4.544.875,50
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-21.201.698,55
Actif net du Compartiment	4.699.392.093,83

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	HKD
Actif net du Compartiment au début de la période	4.511.563.181,98
Souscriptions	1.091.361.286,08
Rachats	-913.016.298,25
Distribution	-47.307.724,13
Produit total	56.791.648,15
Actif net du Compartiment à la fin de la période	4.699.392.093,83

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	420.847.996
- émises	92.098.277
- rachetées	-78.821.795
- à la fin de la période considérée	434.124.478

Allianz Hong Kong Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2.432.093.166,52	97,93
Actions					2.419.756.444,85	97,44
Chine					1.315.647.547,77	52,98
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	355.533 CNY	59,25	24.948.108,25	1,00
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	434.900 HKD	220,00	95.678.000,00	3,85
KYG070341048	Baidu -A-	Shs	89.900 HKD	213,00	19.148.700,00	0,77
KYG1098A1013	Bilibili -Z-	Shs	6.100 HKD	828,00	5.050.800,00	0,20
KYG2072S1003	Cheerwin Group	Shs	1.880.500 HKD	8,95	16.830.475,00	0,68
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	16.456.000 HKD	6,54	107.622.240,00	4,33
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	1.228.000 HKD	59,35	72.881.800,00	2,94
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	1.336.200 HKD	30,65	40.954.530,00	1,65
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	7.930.000 HKD	4,14	32.830.200,00	1,32
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	1.682.000 HKD	7,54	12.682.280,00	0,51
HK0883013259	CNOOC	Shs	5.765.000 HKD	8,13	46.869.450,00	1,89
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	528.112 CNY	62,70	39.215.966,62	1,58
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	149.955 CNY	150,11	26.658.758,70	1,07
CNE000001GD5	Hundsun Technologies -A-	Shs	115.600 CNY	84,00	11.500.228,45	0,46
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	404.900 HKD	298,20	120.741.180,00	4,86
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	356.503 CNY	82,23	34.718.649,75	1,40
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	2.050.833 CNY	22,01	53.458.859,25	2,15
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	1.080.000 HKD	92,55	99.954.000,00	4,03
CNE1000003Y4	Qingling Motors -H-	Shs	10.076.000 HKD	1,51	15.214.760,00	0,61
KYG857AW1047	Sun King Technology Group	Shs	3.712.000 HKD	2,51	9.317.120,00	0,38
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Shs	84.900 HKD	177,20	15.044.280,00	0,61
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	273.900 HKD	610,00	167.079.000,00	6,73
KYG8878S1030	Tingyi Cayman Islands Holding	Shs	1.614.000 HKD	14,28	23.047.920,00	0,93
KYG8924B1041	Topsports International Holdings	Shs	2.851.000 HKD	11,58	33.014.580,00	1,33
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	591.000 HKD	97,35	57.533.850,00	2,32
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	292.239 CNY	78,99	27.338.811,75	1,10
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Shs	1.146.400 HKD	25,75	29.519.800,00	1,19
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	880.500 HKD	54,80	48.251.400,00	1,94
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Shs	984.200 HKD	29,00	28.541.800,00	1,15
Hong Kong					1.104.108.897,08	44,46
HK0000069689	AIA Group	Shs	2.135.000 HKD	94,30	201.330.500,00	8,11
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	4.260.000 HKD	27,15	115.659.000,00	4,66
HK0257001336	China Everbright Environment Group	Shs	12.450.814 HKD	5,26	65.491.281,64	2,64
KYG2R55E1030	China Everbright Greentech	Shs	8.470.234 HKD	3,16	26.765.939,44	1,08
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	1.497.000 HKD	44,50	66.616.500,00	2,68
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	1.778.000 HKD	8,73	15.521.940,00	0,62
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	1.035.000 HKD	37,65	38.967.750,00	1,57
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	1.356.200 HKD	11,88	16.111.656,00	0,65
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	386.000 HKD	47,20	18.219.200,00	0,73
KYG2176S1051	CK Hutchison Holdings	Shs	396.500 HKD	61,95	24.563.175,00	0,99
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	19.023.000 HKD	5,44	103.485.120,00	4,17
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	869.000 HKD	70,00	60.830.000,00	2,45
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	425.500 HKD	457,40	194.623.700,00	7,84
HK0066009694	MTR	Shs	382.500 HKD	44,05	16.849.125,00	0,68
KYG810431042	Shimao Group Holdings	Shs	860.000 HKD	24,45	21.027.000,00	0,84
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	454.500 HKD	117,80	53.540.100,00	2,15
HK0000063609	Swire Properties	Shs	2.682.200 HKD	24,05	64.506.910,00	2,60
Actions de participation					12.336.721,67	0,49
Chine					12.336.721,67	0,49
US23703Q2030	Daqo New Energy (ADR's)	Shs	22.484 USD	70,58	12.336.721,67	0,49
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.432.093.166,52	97,93
Dépôts auprès d'établissements financiers					43.705.720,63	1,76
Dépôts à vue					43.705.720,63	1,76

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	HKD			43.705.720,63	1,76
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					43.705.720,63	1,76
Actif/passif net circulant		HKD			7.590.365,83	0,31
Actif net du Compartiment		HKD			2.483.389.252,98	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (HKD) (distribution)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	13,77	11,71	10,12
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	15,20	12,89	11,08
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	18,25	15,81	13,53
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	314,98	268,77	229,45
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	428,99	363,04	305,41
Actions en circulation		48.876.610	46.261.251	51.685.766
- Catégorie A (HKD) (distribution)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	20.615.604	21.311.511	22.667.524
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	27.330.683	23.949.538	27.766.915
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	215.214	171.862	187.478
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	703.458	816.417	1.052.302
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	11.651	11.924	11.548
Actifs du Compartiment en millions d'HKD		2.483,4	2.307,8	2.472,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Valeurs financières	44,11
Communications	17,40
Biens de consommation, cycliques	14,13
Biens de consommation, non cycliques	8,68
Énergie	6,93
Industrie	4,54
Autres secteurs	2,14
Autres éléments de l'actif net	2,07
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	HKD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	8.631.595,10
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	8.631.595,10
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-621.100,64
Commission forfaitaire	-25.596.311,85
Autres frais	-85.922,23
Total des dépenses	-26.303.334,72
Résultat net/perte nette	-17.671.739,62
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	323.348.175,61
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-85,16
- opérations de change	9.223.759,71
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	314.900.110,54
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	90.612.163,30
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	55,40
- opérations de change	139,86
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	405.512.469,10

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	HKD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	2.432.093.166,52
(Valeur d'acquisition HKD 2.039.859.748,00)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	43.705.720,63
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.636.142,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	8.905.308,41
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	6.236.439,38
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	2.492.576.776,94
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.935.346,59
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-2.563.988,07
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-4.688.189,30
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-9.187.523,96
Actif net du Compartiment	2.483.389.252,98

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	HKD
Actif net du Compartiment au début de la période	2.307.791.441,86
Souscriptions	426.972.393,35
Rachats	-650.420.138,48
Distribution	-6.466.912,85
Produit total	405.512.469,10
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.483.389.252,98

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	46.261.251
- émises	18.979.840
- rachetées	-16.364.481
- à la fin de la période considérée	48.876.610

Allianz Income and Growth

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					13.648.343.759,39	42,98	
Actions					11.319.364.458,66	35,65	
Australie					52.276.845,10	0,16	
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	246.985	USD	211,66	52.276.845,10	0,16
Bermudes					4.874.133,30	0,02	
BMG6359F1297	Nabors Industries	Shs	364.285	USD	13,38	4.874.133,30	0,02
Canada					149.223.034,22	0,47	
US36168Q1206	GFL Environmental	Shs	902.720	USD	81,39	73.467.867,20	0,23
CA73752W5028	Postmedia Network Canada	Shs	16.759.308	USD	1,69	28.323.230,52	0,09
CA82509L1076	Shopify -A-	Shs	43.410	USD	1.092,65	47.431.936,50	0,15
Irlande					100.627.841,60	0,32	
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	362.440	USD	277,64	100.627.841,60	0,32
Jersey					77.900.490,00	0,24	
JE00BMHMX696	Aptiv	Shs	487.640	USD	159,75	77.900.490,00	0,24
États-Unis					10.934.462.114,44	34,44	
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	950.125	USD	120,02	114.034.002,50	0,36
US00287Y1091	AbbVie	Shs	1.171.035	USD	107,70	126.120.469,50	0,40
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	1.103.000	USD	93,30	102.909.900,00	0,32
US00724F1012	Adobe	Shs	419.235	USD	474,85	199.073.739,75	0,63
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	1.484.775	USD	77,65	115.292.778,75	0,36
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	646.670	USD	126,96	82.101.223,20	0,26
US0162551016	Align Technology	Shs	206.395	USD	534,52	110.322.255,40	0,35
US02079K3059	Alphabet -A-*	Shs	264.775	USD	2.058,45	545.026.098,75	1,72
US0231351067	Amazon.com	Shs	142.800	USD	3.078,87	439.662.636,00	1,38
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Shs	205.480	USD	230,30	47.322.044,00	0,15
US0378331005	Apple	Shs	3.586.488	USD	122,74	440.205.537,12	1,39
US03940R1077	Arch Coal -A-	Shs	5.628	USD	41,18	231.761,04	0,00
US05352A2096	Avantor	Shs	1.213.765	USD	90,19	109.469.465,35	0,35
US0605056821	Bank of America	Shs	56.320	USD	1.395,89	78.616.524,80	0,25
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	69.045	USD	2.344,96	161.907.763,20	0,51
US1011372067	Boston Scientific	Shs	700.580	USD	108,26	75.844.790,80	0,24
US11040G1031	Bristow Group	Shs	20.384	USD	25,91	528.149,44	0,00
US11135F2002	Broadcom	Shs	157.290	USD	1.478,36	232.530.457,95	0,73
US11135F1012	Broadcom	Shs	293.100	USD	463,98	135.991.072,50	0,43
US1491231015	Caterpillar	Shs	564.100	USD	234,95	132.535.295,00	0,42
US8085131055	Charles Schwab	Shs	1.045.260	USD	64,92	67.858.279,20	0,21
US1638511089	Chemours	Shs	1.763.900	USD	28,77	50.747.403,00	0,16
US1651677353	Chesapeake Energy	Shs	74.714	USD	42,73	3.192.529,22	0,01
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	321.205	USD	351,50	112.903.557,50	0,36
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	557.050	USD	183,39	102.157.399,50	0,32
US2358514097	Danaher	Shs	163.165	USD	1.296,73	211.580.950,45	0,67
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	533.700	USD	144,92	77.343.804,00	0,24
US2441991054	Deere	Shs	318.730	USD	378,32	120.580.339,95	0,38
US2521311074	Dexcom	Shs	170.755	USD	354,10	60.464.345,50	0,19
US2561631068	DocuSign	Shs	261.475	USD	201,38	52.655.835,50	0,17
US2566771059	Dollar General	Shs	243.800	USD	201,45	49.113.510,00	0,15
US2605571031	Dow	Shs	410.911	USD	64,53	26.516.086,83	0,08
US23331A1097	DR Horton	Shs	1.351.545	USD	89,85	121.436.318,25	0,38
US28414H2022	Elanco Animal Health	Shs	1.038.180	USD	45,04	46.759.627,20	0,15
US5324571083	Eli Lilly	Shs	711.375	USD	185,44	131.917.380,00	0,42
US29355A1079	Enphase Energy	Shs	531.450	USD	156,29	83.060.320,50	0,26
US29482Y2000	Erickson	Shs	29.085	USD	29,46	856.844,10	0,00
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	1.384.680	USD	291,20	403.218.816,00	1,27
US31428X1063	FedEx	Shs	339.980	USD	286,00	97.234.280,00	0,31
US3453708600	Ford Motor	Shs	6.888.281	USD	12,44	85.655.774,24	0,27
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	3.142.585	USD	33,27	104.553.802,95	0,33
US35906A3068	Frontier Communications	Shs	1.002.701	USD	0,29	290.833,43	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US36191U2050	GT Advanced Technologies	Shs	1.812 USD	0,00	0,02	0,00
US4370761029	Home Depot	Shs	875.300 USD	305,70	267.579.210,00	0,84
US4385161066	Honeywell International	Shs	400.200 USD	217,98	87.235.596,00	0,27
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	891.200 USD	90,38	80.546.656,00	0,25
US4510553054	Iconix Brand Group	Shs	271.957 USD	2,08	565.670,56	0,00
US9021043065	II-VI	Shs	110.280 USD	286,73	31.620.033,00	0,10
US4523271090	Illumina	Shs	84.510 USD	384,73	32.513.532,30	0,10
US4581401001	Intel	Shs	413.575 USD	63,83	26.398.492,25	0,08
US4595063094	International Flavors & Fragrances	Shs	1.091.810 USD	49,51	54.055.513,10	0,17
US4612021034	Intuit	Shs	403.500 USD	382,19	154.213.665,00	0,49
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	157.775 USD	738,96	116.589.414,00	0,37
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	553.775 USD	192,02	106.335.875,50	0,34
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	1.083.000 USD	153,42	166.153.860,00	0,52
US48251W4015	KKR	Shs	854.925 USD	67,02	57.297.073,50	0,18
US5128071082	Lam Research	Shs	269.275 USD	598,04	161.037.221,00	0,51
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	1.713.735 USD	48,79	83.613.130,65	0,26
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	697.260 USD	357,69	249.402.929,40	0,79
US57667L1070	Match Group	Shs	438.707 USD	137,87	60.484.534,09	0,19
US5951121038	Micron Technology	Shs	1.479.425 USD	87,76	129.834.338,00	0,41
US5949181045	Microsoft	Shs	2.103.100 USD	233,57	491.221.067,00	1,55
US64110L1061	Netflix	Shs	237.425 USD	519,71	123.392.146,75	0,39
US65339F7399	NextEra Energy	Shs	2.395.925 USD	49,44	118.442.552,38	0,37
US65339F7704	NextEra Energy	Shs	1.284.380 USD	49,45	63.512.591,00	0,20
US6541061031	NIKE -B-	Shs	1.480.595 USD	133,27	197.318.895,65	0,62
US67066G1040	NVIDIA	Shs	424.958 USD	530,08	225.261.736,64	0,71
US6742152076	Oasis Petroleum	Shs	1.193.933 USD	59,45	70.979.316,85	0,22
US6745991058	Occidental Petroleum	Shs	1.381.475 USD	27,18	37.548.490,50	0,12
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	816.520 USD	243,75	199.026.750,00	0,63
US7475251036	QUALCOMM	Shs	605.650 USD	132,82	80.442.433,00	0,25
US76964R1041	Riviera Resources	Shs	217.507 USD	0,26	56.171,18	0,00
US78409V1044	S&P Global	Shs	210.575 USD	352,00	74.122.400,00	0,23
US79466L3024	salesforce.com	Shs	536.440 USD	211,27	113.333.678,80	0,36
US81762P1021	ServiceNow	Shs	220.470 USD	498,51	109.906.499,70	0,35
US8425876021	Southern	Shs	71.505 USD	51,36	3.672.496,80	0,01
US8454671095	Southwestern Energy	Shs	2.468.942 USD	4,57	11.283.064,94	0,04
US8522341036	Square -A-	Shs	307.690 USD	225,18	69.285.634,20	0,22
US8545028461	Stanley Black & Decker	Shs	274.755 USD	119,85	32.929.386,75	0,10
US8552441094	Starbucks	Shs	1.243.018 USD	110,81	137.738.824,58	0,43
US87612E1064	Target	Shs	435.775 USD	200,98	87.582.059,50	0,28
US88160R1014	Tesla	Shs	437.600 USD	648,01	283.569.176,00	0,89
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	248.300 USD	455,00	112.976.500,00	0,36
US8725401090	TJX Companies	Shs	738.145 USD	67,15	49.566.436,75	0,16
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	218.080 USD	339,91	74.127.572,80	0,23
US9078181081	Union Pacific	Shs	257.300 USD	221,85	57.082.005,00	0,18
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	588.700 USD	372,68	219.396.716,00	0,69
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	624.230 USD	71,40	44.570.022,00	0,14
KYG9325C1050	Vantage Drilling International	Shs	93.148 USD	4,50	419.166,00	0,00
US92826C8394	Visa -A-	Shs	1.183.625 USD	212,08	251.023.190,00	0,79
IE00BLNN3691	Weatherford International	Shs	628.250 USD	11,55	7.256.287,50	0,02
US9497468044	Wells Fargo	Shs	110.895 USD	1.405,17	155.825.772,68	0,49
US9497461015	Wells Fargo	Shs	2.601.700 USD	39,31	102.272.827,00	0,32
US98138H1014	Workday -A-	Shs	306.175 USD	247,96	75.919.153,00	0,24
US98978V1035	Zoetis	Shs	814.525 USD	157,27	128.100.346,75	0,40
Obligations					2.201.427.632,81	6,93
Luxembourg					47.376.525,00	0,15
US45824TAP03	5,5000 % Intelsat Jackson Holdings USD Notes 13/23	USD	77.035,0 %	61,50	47.376.525,00	0,15

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Pays-Bas							64.006.403,88	0,20
US89686QAB23	8,5000 % Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27		USD	59.305,0	%	107,93	64.006.403,88	0,20
Royaume-Uni							77.012.779,91	0,25
US460599AD57	6,2500 % International Game Technology USD Notes 18/27		USD	35.715,0	%	110,69	39.532.040,63	0,13
US91889DAD84	5,2000 % Valaris USD Notes 15/25		USD	8.245,0	%	10,94	901.796,88	0,00
US92769XAP06	5,5000 % Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29		USD	34.320,0	%	106,58	36.578.942,40	0,12
États-Unis							2.013.031.924,02	6,33
US9013751055	5,2500 % 2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23		USD	99.075,0	%	1.121,98	111.160.465,73	0,35
US9013762029	6,5000 % 2020 Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23		USD	36.915,0	%	1.837,77	67.841.353,38	0,21
US00766TAD28	5,8750 % AECOM USD Notes 15/24		USD	34.955,0	%	112,61	39.361.077,75	0,13
US00165CAD65	6,1250 % AMC Entertainment Holdings USD Notes 17/27		USD	74.325,0	%	62,00	46.081.500,00	0,15
US02406PAU49	6,5000 % American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27		USD	66.030,0	%	103,88	68.588.662,50	0,22
US07556QBR56	5,8750 % Beazer Homes USA USD Notes 18/27		USD	35.705,0	%	103,69	37.021.621,88	0,12
US13123XAT90	6,1250 % Callon Petroleum USD Notes 17/24		USD	52.755,0	%	85,25	44.973.637,50	0,14
US150191AJ35	5,3750 % Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management USD Notes 15/24		USD	18.205,0	%	101,00	18.387.050,00	0,06
US150190AB26	5,3750 % Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium Op USD Notes 18/27		USD	56.815,0	%	102,44	58.199.865,63	0,18
US163851AD01	7,0000 % Chemours USD Notes 16/25		USD	25.385,0	%	102,95	26.133.857,50	0,08
US212015AS02	4,3750 % Continental Resources USD Notes 18/28		USD	44.525,0	%	105,50	46.973.875,00	0,15
US226373AP35	5,7500 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 17/25		USD	35.770,0	%	100,50	35.948.850,00	0,11
US23311VAH06	5,1250 % DCP Midstream Operating USD Notes 19/29		USD	50.660,0	%	106,42	53.911.865,40	0,17
US247361ZZ42	7,3750 % Delta Air Lines USD Notes 20/26		USD	60.620,0	%	116,85	70.836.146,75	0,22
US29261AAB61	4,7500 % Encompass Health USD Notes 19/30		USD	18.850,0	%	102,71	19.360.081,00	0,06
US26884LAG41	8,5000 % EQT USD Notes 20/30		USD	28.795,0	%	127,11	36.599.884,75	0,12
US345397A605	5,1250 % Ford Motor Credit USD Notes 20/25		USD	20.765,0	%	107,50	22.322.375,00	0,07
US345397B363	4,0000 % Ford Motor Credit USD Notes 20/30		USD	27.175,0	%	98,75	26.835.312,50	0,09
US345370CW84	9,0000 % Ford Motor USD Notes 20/25		USD	68.475,0	%	120,75	82.685.959,13	0,26
US345370CX67	9,6250 % Ford Motor USD Notes 20/30		USD	59.750,0	%	139,91	83.596.523,75	0,26
US345370CA64	7,4500 % Ford Motor USD Notes 99/31		USD	34.985,0	%	125,56	43.928.040,63	0,14
US35671DCD57	5,2500 % Freeport-McMoRan USD Notes 19/29		USD	57.440,0	%	109,75	63.042.123,20	0,20
US404121AH82	5,3750 % HCA USD Notes 18/26		USD	16.560,0	%	112,94	18.702.450,00	0,06
US404121AJ49	5,6250 % HCA USD Notes 18/28		USD	18.385,0	%	115,05	21.152.402,13	0,07
US48666KAY55	4,8000 % KB Home USD Notes 19/29		USD	3.645,0	%	104,94	3.824.971,88	0,01
US552953CG49	6,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/25		USD	3.155,0	%	107,34	3.386.592,78	0,01
US552953CH22	4,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/28		USD	64.980,0	%	102,88	66.848.175,00	0,21
US63938CAK45	5,0000 % Navient USD Notes 20/27		USD	65.215,0	%	99,64	64.978.921,70	0,21
US67059TAH86	6,3750 % NuStar Logistics USD Notes 20/30		USD	44.655,0	%	108,69	48.534.403,13	0,15
US674599CG82	3,5000 % Occidental Petroleum USD Notes 15/25		USD	30.105,0	%	98,88	29.766.318,75	0,09
US674599EA94	8,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30		USD	25.370,0	%	125,90	31.940.830,00	0,10
US674599ED34	6,6250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30		USD	50.240,0	%	112,15	56.344.160,00	0,18
US85172FAQ28	6,6250 % OneMain Finance USD Notes 19/28		USD	61.165,0	%	113,29	69.296.275,10	0,22
US69318FAJ75	6,0000 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/28		USD	62.225,0	%	72,94	45.385.359,38	0,14
US75281AAS87	4,8750 % Range Resources USD Notes 16/25		USD	29.655,0	%	98,40	29.180.520,00	0,09
US257867AZ49	7,0000 % RR Donnelley & Sons USD Notes 13/22		USD	19.371,0	%	103,60	20.068.646,57	0,06
US257867BB61	6,0000 % RR Donnelley & Sons USD Notes 14/24		USD	24.610,0	%	105,63	25.994.312,50	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US78454LAP58	6,6250 %	SM Energy USD Notes 18/27	USD	65.170,0	% 92,69	60.404.443,75	0,19
US84762LAU98	5,7500 %	Spectrum Brands USD Notes 16/25	USD	1.078,0	% 102,88	1.108.992,50	0,00
US893647AZ06	6,5000 %	TransDigm USD Notes 16/25	USD	53.910,0	% 102,06	55.021.893,75	0,17
US893647BL01	5,5000 %	TransDigm USD Notes 20/27	USD	89.430,0	% 102,90	92.023.470,00	0,29
US911365BL76	5,2500 %	United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	59.535,0	% 108,31	64.483.846,88	0,20
US912909AM02	6,8750 %	United States Steel USD Notes 17/25	USD	60.005,0	% 102,19	61.317.609,38	0,19
US912909AU28	6,8750 %	United States Steel USD Notes 21/29	USD	16.020,0	% 101,95	16.332.390,00	0,05
US97381WAZ77	6,3750 %	Windstream Services Via Windstream Finance USD Notes 13/23	USD	8.595,0	% 0,00	0,86	0,00
US98212BAH69	5,7500 %	WPX Energy USD Notes 18/26	USD	22.070,0	% 104,87	23.144.809,00	0,07
REITs (fonds d'investissement immobiliers)						121.668.490,00	0,38
États-Unis						121.668.490,00	0,38
US22822V1017		Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	715.697	USD 170,00	121.668.490,00	0,38
Bons de souscription						5.883.177,92	0,02
États-Unis						5.883.177,92	0,02
US03940R1150		Arch Resources -Warrants-	Shs	12.118	USD 8,28	100.377,03	0,00
US15670S3031		Cenveo -Warrants-	Shs	3.368.110	USD 0,00	33,68	0,00
US1651671802		Chesapeake Energy -Warrants- -Warrants-	Shs	140.971	USD 16,75	2.361.264,25	0,01
US6745991629		Occidental Petroleum -Warrants-	Shs	283.237	USD 12,08	3.421.502,96	0,01
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé						15.595.227.075,93	49,11
Obligations						15.595.227.075,93	49,11
Australie						43.829.383,50	0,14
US30251GBC06	4,3750 %	FMG Resources August 2006 USD Notes 21/31	USD	42.930,0	% 102,10	43.829.383,50	0,14
Bermudes						273.881.007,36	0,86
US472145AE19	2,0000 %	Jazz Investments I USD Notes 20/26	USD	75.705,0	% 130,00	98.413.842,00	0,31
US62886HAS04	6,0000 %	NCL USD Notes 20/24	USD	22.215,0	% 220,62	49.010.472,42	0,15
US62886HAW16	5,3750 %	NCL USD Notes 20/25	USD	27.545,0	% 172,72	47.574.839,81	0,15
US62886HBA86	5,8750 %	NCL USD Notes 20/26	USD	73.900,0	% 100,90	74.565.100,00	0,24
US947075AP29	11,0000%	Weatherford International USD Notes 19/24	USD	4.535,0	% 95,19	4.316.753,13	0,01
Canada						90.541.936,48	0,29
US071734AF49	7,2500 %	Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	64.135,0	% 111,42	71.458.254,98	0,23
US443628AJ11	4,5000 %	Hudbay Minerals USD Notes 21/26	USD	18.785,0	% 101,59	19.083.681,50	0,06
Îles Caïmans						302.338.036,33	0,95
US90138VAA52	0,0000 %	21Vianet Group USD Zero- Coupon Notes 01.02.2026	USD	49.555,0	% 94,79	46.975.404,07	0,15
US41984LAA52	5,7500 %	Hawaiian Brand Intellectual Property Via HawaiianMiles Loyalty USD Notes 21/26	USD	50.585,0	% 105,88	53.556.868,75	0,17
US62914VAD82	0,5000 %	NIO USD Notes 21/27	USD	50.415,0	% 84,10	42.397.826,21	0,13
US62914VAC00	0,0000 %	NIO USD Zero-Coupon Notes 01.02.2026	USD	33.435,0	% 85,18	28.481.276,08	0,09
US722304AC65	0,0000 %	Pinduoduo USD Zero-Coupon Notes 01.12.2025	USD	47.340,0	% 104,70	49.565.907,86	0,16
US81180WAR25	4,8750 %	Seagate HDD Cayman USD Notes 15/27	USD	3.735,0	% 110,06	4.110.834,38	0,01
US893830BF55	7,5000 %	Transocean USD Notes 17/26	USD	84.745,0	% 63,49	53.804.600,50	0,17
US893830BL24	8,0000 %	Transocean USD Notes 20/27	USD	16.245,0	% 59,69	9.696.234,38	0,03
US893830BT59	4,0000 %	Transocean USD Notes 21/25	USD	14.721,0	% 93,40	13.749.084,10	0,04
Israël						74.246.424,45	0,23
US92940WAC38	0,0000 %	Wix.com USD Zero-Coupon Notes 15.08.2025	USD	69.955,0	% 106,13	74.246.424,45	0,23
Jersey						57.831.270,88	0,18
US29359WAB19	3,0000 %	EnSCO Jersey Finance USD Notes 16/24	USD	63.065,0	% 20,00	12.613.000,00	0,04
US67011XAA19	0,0000 %	Novocure USD Zero-Coupon Notes 01.11.2025	USD	40.690,0	% 111,13	45.218.270,88	0,14
Liberia						211.797.418,02	0,67
US780153BE13	2,8750 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/23	USD	41.340,0	% 130,85	54.092.073,73	0,17
US780153BA90	4,2500 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/23	USD	66.525,0	% 141,28	93.989.828,29	0,30
US780153AZ50	11,5000%	Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25	USD	20.885,0	% 116,13	24.252.706,25	0,08
US780153BG60	5,5000 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 21/28	USD	39.245,0	% 100,56	39.462.809,75	0,12

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Luxembourg							69.146.521,88	0,22
US45827AAD54	9,5000 %	Intelsat Connect Finance USD Notes 18/23	USD	26.475,0	%	34,31	9.084.234,38	0,03
US45824TAY10	9,7500 %	Intelsat Jackson Holdings USD Notes 17/25	USD	32.250,0	%	61,91	19.965.975,00	0,06
US561233AA57	5,7500 %	Mallinckrodt International Finance Via Mallinckrodt CB USD Notes 14/22	USD	27.195,0	%	70,25	19.104.487,50	0,06
US89668QAE89	5,3750 %	Trinseo Materials Operating Via Trinseo Materials Finance USD Notes 17/25	USD	20.430,0	%	102,75	20.991.825,00	0,07
Panama							92.499.390,00	0,29
US143658BG61	10,5000%	Carnival USD Notes 20/26	USD	41.925,0	%	117,75	49.366.687,50	0,15
US143658BN13	5,7500 %	Carnival USD Notes 21/27	USD	41.850,0	%	103,07	43.132.702,50	0,14
Supranational							144.624.151,50	0,45
US00253XAA90	5,5000 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/26	USD	15.350,0	%	104,50	16.040.750,00	0,05
US00253XAB73	5,7500 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/29	USD	49.570,0	%	106,38	52.730.087,50	0,16
US69867DAC20	8,5000 %	Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27	USD	70.440,0	%	107,69	75.853.314,00	0,24
Pays-Bas							72.265.305,63	0,23
US013822AA98	6,7500 %	Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	16.160,0	%	103,40	16.709.440,00	0,05
US85572NAA63	7,0000 %	Stars Group Holdings Via Stars Group US Co-Borrower USD Notes 18/26	USD	53.005,0	%	104,81	55.555.865,63	0,18
Royaume-Uni							101.312.133,75	0,32
US460599AC74	6,5000 %	International Game Technology USD Notes 15/25	USD	15.010,0	%	109,75	16.473.475,00	0,05
US460599AF06	4,1250 %	International Game Technology USD Notes 21/26	USD	30.505,0	%	102,50	31.267.625,00	0,10
US89705PAA30	5,7500 %	Tronox Finance USD Notes 17/25	USD	44.250,0	%	104,31	46.158.502,50	0,15
US91889DAE67	7,7500 %	Valaris USD Notes 18/26	USD	69.765,0	%	10,63	7.412.531,25	0,02
États-Unis							14.060.914.096,15	44,28
US00653VAC54	4,6250 %	AdaptHealth USD Notes 21/29	USD	48.220,0	%	99,65	48.051.230,00	0,15
US00688JAA51	7,0000 %	Adient USD Notes 19/26	USD	799,0	%	106,41	850.243,87	0,00
US009066AA91	0,0000 %	Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	74.820,0	%	105,44	78.888.000,06	0,25
US00971TAJ07	0,1250 %	Akamai Technologies USD Notes 18/25	USD	73.455,0	%	121,46	89.216.257,71	0,28
US011642AA33	0,0000 %	Alarm.com Holdings USD Zero- Coupon Notes 15.01.2026	USD	50.000,0	%	92,65	46.323.447,00	0,15
US013092AA91	7,5000 %	Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 19/26	USD	8.100,0	%	110,56	8.955.562,50	0,03
US013092AE14	4,8750 %	Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 20/30	USD	64.240,0	%	102,35	65.749.640,00	0,21
US019736AG29	3,7500 %	Allison Transmission USD Notes 20/31	USD	19.700,0	%	96,69	19.047.437,50	0,06
US02156BAD55	0,5000 %	Alteryx USD Notes 19/24	USD	29.055,0	%	94,11	27.342.848,41	0,09
US02156BAF04	1,0000 %	Alteryx USD Notes 19/26	USD	47.615,0	%	90,82	43.243.814,44	0,14
US00165CAN48	10,5000%	AMC Entertainment Holdings USD Notes 20/25	USD	25.405,0	%	106,31	27.008.690,63	0,09
US023771S586	11,7500%	American Airlines USD Notes 20/25	USD	31.450,0	%	123,81	38.939.188,50	0,12
US031652BK50	6,6250 %	Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	48.375,0	%	107,88	52.184.531,25	0,16
US03674XAAQ97	7,6250 %	Antero Resources USD Notes 21/29	USD	58.080,0	%	106,06	61.601.100,00	0,19
US94973VBG14	2,7500 %	Anthem USD Notes 12/42	USD	17.455,0	%	504,55	88.069.762,46	0,28
US03753UAC09	3,5000 %	Apellis Pharmaceuticals USD Notes 20/26	USD	18.735,0	%	142,23	26.647.595,54	0,08
US038522AQ17	5,0000 %	Aramark Services USD Notes 18/28	USD	59.070,0	%	103,88	61.358.962,50	0,19
US043436AV64	4,7500 %	Asbury Automotive Group USD Notes 20/30	USD	35.681,0	%	103,13	36.796.031,25	0,12
US053499AL36	6,1250 %	Avaya USD Notes 20/28	USD	64.495,0	%	106,29	68.553.347,88	0,22
US053773BC09	5,7500 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 19/27	USD	73.590,0	%	103,94	76.487.606,25	0,24
US053773BF30	5,3750 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 21/29	USD	12.425,0	%	102,69	12.758.921,88	0,04
US91911XAW48	8,5000 %	Bausch Health Americas USD Notes 18/27	USD	62.050,0	%	110,77	68.730.613,25	0,22
US08265TAA79	0,1250 %	Bentley Systems USD Notes 21/26	USD	62.340,0	%	102,88	64.137.457,95	0,20
US085770AB14	5,6250 %	Berry Global USD Notes 19/27	USD	60.135,0	%	105,81	63.630.346,88	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US090043AA81	0,0000 %	Bill.com Holdings USD Zero-Coupon Notes 01.12.2025	USD	51.985,0	%	117,39	61.022.644,24	0,19
US09061GAH48	0,5990 %	BioMarin Pharmaceutical USD Notes 17/24	USD	38.835,0	%	101,85	39.551.527,89	0,12
US09709THH77	0,1250 %	BofA Finance USD MTN 20/22	USD	33.405,0	%	113,60	37.948.080,00	0,12
US09857LAM00	0,7500 %	Booking Holdings USD Notes 20/25	USD	23.855,0	%	147,96	35.294.774,51	0,11
US103304BS93	8,6250 %	Boyd Gaming USD Notes 20/25	USD	64.035,0	%	110,38	70.678.631,25	0,22
US10806XAC65	2,2500 %	Bridgebio Pharma USD Notes 21/29	USD	59.925,0	%	94,32	56.521.986,89	0,18
US12008RAN70	5,0000 %	Builders FirstSource USD Notes 20/30	USD	56.365,0	%	104,83	59.084.611,25	0,19
US122017AA43	2,2500 %	Burlington Stores USD Notes 20/25	USD	48.630,0	%	153,71	74.748.972,64	0,24
US28470RAH57	6,2500 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/25	USD	36.295,0	%	106,38	38.608.987,73	0,12
US28470RAK86	8,1250 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/27	USD	50.060,0	%	109,88	55.006.178,30	0,17
US144577AH67	6,2500 %	Callon Petroleum USD Notes 15/23	USD	74.660,0	%	89,06	66.494.062,50	0,21
US1248EPCB75	5,3750 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29	USD	53.065,0	%	106,99	56.773.712,85	0,18
US1248EPCJ02	4,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/32	USD	82.845,0	%	101,16	83.801.859,75	0,26
US15137TAA88	5,3750 %	Centene USD Notes 18/26	USD	45.495,0	%	104,80	47.680.579,80	0,15
US15135BAT89	4,6250 %	Centene USD Notes 20/29	USD	18.325,0	%	108,25	19.837.637,13	0,06
US159864AJ65	4,0000 %	Charles River Laboratories International USD Notes 21/31	USD	20.935,0	%	101,13	21.170.518,75	0,07
US163092AD18	0,1250 %	Chegg USD Notes 19/25	USD	11.715,0	%	172,65	20.225.732,41	0,06
US163092AE90	0,0000 %	Chegg USD Zero-Coupon Notes 01.09.2026	USD	115.875,0	%	107,41	124.457.807,95	0,39
US16411QAD34	5,6250 %	Cheniere Energy Partners USD Notes 19/26	USD	41.500,0	%	104,42	43.334.300,00	0,14
US16411RAG48	4,2500 %	Cheniere Energy USD Notes 15/45	USD	96.175,0	%	82,67	79.504.274,59	0,25
US171871AP14	7,0000 %	Cincinnati Bell USD Notes 16/24	USD	45.050,0	%	103,38	46.570.437,50	0,15
US17302XAM83	6,3750 %	CITGO Petroleum USD Notes 21/26	USD	23.185,0	%	100,63	23.329.906,25	0,07
US18453HAC07	7,7500 %	Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/28	USD	33.595,0	%	98,94	33.238.053,13	0,10
US18451QAP37	9,2500 %	Clear Channel Worldwide Holdings USD Notes 20/24	USD	34.458,0	%	104,18	35.899.205,85	0,11
US185899AH46	5,8750 %	Cleveland-Cliffs USD Notes 20/27	USD	69.510,0	%	103,63	72.029.737,50	0,23
US18915MAA53	0,7500 %	Cloudflare USD Notes 20/25	USD	28.290,0	%	195,20	55.222.453,99	0,17
US189464AC48	1,2500 %	Clovis Oncology USD Notes 18/25	USD	24.495,0	%	76,33	18.698.064,98	0,06
US12653CAC29	7,2500 %	CNX Resources USD Notes 19/27	USD	57.255,0	%	107,38	61.477.556,25	0,19
US15723RAC88	6,3750 %	Colfax USD Notes 19/26	USD	21.325,0	%	106,41	22.691.186,13	0,07
US20337YAA55	6,0000 %	CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	70.145,0	%	102,16	71.656.624,75	0,23
US20338HAB96	5,0000 %	CommScope Technologies USD Notes 17/27	USD	34.705,0	%	99,19	34.423.021,88	0,11
US205768AS39	6,7500 %	Comstock Resources USD Notes 21/29	USD	31.800,0	%	102,19	32.497.215,00	0,10
US212015AT84	5,7500 %	Continental Resources USD Notes 20/31	USD	27.360,0	%	112,15	30.684.240,00	0,10
US22266LAE65	0,3750 %	Coupa Software USD Notes 20/26	USD	108.655,0	%	112,35	122.077.292,31	0,38
US225447AB76	0,8750 %	Cree USD Notes 18/23	USD	36.830,0	%	181,99	67.025.650,78	0,21
US226373AR90	6,0000 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	36.035,0	%	97,94	35.291.778,13	0,11
US126307AY37	7,5000 %	CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	59.020,0	%	110,35	65.129.455,30	0,21
US126307BA42	5,7500 %	CSC Holdings USD Notes 19/30	USD	71.260,0	%	104,87	74.733.568,70	0,24
US23804LAA17	0,1250 %	Datadog USD Notes 20/25	USD	64.890,0	%	116,86	75.827.480,74	0,24
US25272KAW36	7,1250 %	Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	61.330,0	%	103,13	63.246.562,50	0,20
US252131AH00	0,7500 %	Dexcom USD Notes 18/23	USD	13.490,0	%	217,66	29.362.203,55	0,09
US252131AJ65	0,2500 %	Dexcom USD Notes 20/25	USD	62.310,0	%	98,91	61.633.239,25	0,19
US25277LAC00	6,6250 %	Diamond Sports Group Via Diamond Sports Finance USD Notes 19/27	USD	72.250,0	%	53,63	38.744.062,50	0,12
US25470XAE58	6,7500 %	DISH DBS USD Notes 11/21	USD	37.440,0	%	100,60	37.664.640,00	0,12
US25470XBB01	7,3750 %	DISH DBS USD Notes 20/28	USD	55.785,0	%	104,50	58.295.325,00	0,18
US25470MAE93	0,0000 %	DISH Network USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	59.015,0	%	105,49	62.254.617,21	0,20

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US256163AC07	0,0000 % DocuSign USD Zero-Coupon Notes 15.01.2024		USD	76.805,0	%	97,98	75.253.005,97	0,24
US28035QAA04	5,5000 % Edgewell Personal Care USD Notes 20/28		USD	19.500,0	%	105,74	20.619.007,50	0,06
US29279XAA81	6,0000 % Endure Digital USD Notes 21/29		USD	47.285,0	%	97,59	46.143.067,25	0,15
US29355AAG22	0,0000 % Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2026		USD	37.830,0	%	92,59	35.026.377,84	0,11
US29355AAJ60	0,0000 % Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028		USD	50.745,0	%	92,61	46.993.186,19	0,15
US29415FAA21	2,3750 % Envista Holdings USD Notes 20/25		USD	37.750,0	%	205,06	77.411.047,70	0,24
US26885BAH33	6,5000 % EQM Midstream Partners USD Notes 20/27		USD	36.545,0	%	108,63	39.699.016,23	0,12
US26885BAL45	4,7500 % EQM Midstream Partners USD Notes 21/31		USD	44.175,0	%	97,13	42.904.968,75	0,14
US26884LAJ89	1,7500 % EQT USD Notes 20/26		USD	40.650,0	%	145,14	58.998.387,25	0,19
US29786AAK25	0,1250 % Etsy USD Notes 20/27		USD	102.505,0	%	133,63	136.977.282,87	0,43
US29978AAC80	0,1250 % Everbridge USD Notes 19/24		USD	41.595,0	%	125,32	52.127.413,45	0,16
US30063PAB13	0,3750 % Exact Sciences USD Notes 19/27		USD	79.050,0	%	134,21	106.092.914,09	0,33
US30063PAC95	0,3750 % Exact Sciences USD Notes 20/28		USD	21.555,0	%	126,26	27.214.341,12	0,09
US30212PBD69	0,0000 % Expedia Group USD Zero-Coupon Notes 15.02.2026		USD	31.280,0	%	110,52	34.570.714,49	0,11
US31188VAA89	0,0000 % Fastly USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026		USD	61.120,0	%	101,81	62.225.665,69	0,20
US338307AC59	0,5000 % Five9 USD Notes 20/25		USD	54.095,0	%	133,57	72.255.411,50	0,23
US345370CY41	0,0000 % Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026		USD	109.420,0	%	101,23	110.765.672,33	0,35
US34960PAC59	9,7500 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27		USD	42.080,0	%	113,69	47.839.700,00	0,15
US35906AAW80	10,5000 % Frontier Communications USD Notes 16/22		USD	40.235,0	%	68,63	27.611.268,75	0,09
US38016LAA35	5,2500 % Go Daddy Operating Via GD Finance USD Notes 19/27		USD	39.545,0	%	104,62	41.371.979,00	0,13
US382550BF73	5,0000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 16/26		USD	66.575,0	%	102,17	68.019.011,75	0,21
US389375AJ52	5,8750 % Gray Television USD Notes 16/26		USD	43.575,0	%	103,81	45.236.296,88	0,14
US389375AL09	4,7500 % Gray Television USD Notes 20/30		USD	44.400,0	%	99,26	44.072.217,00	0,14
US398433AP71	5,7500 % Griffon USD Notes 20/28		USD	13.285,0	%	106,13	14.098.706,25	0,04
US362393AA80	7,8750 % GTT Communications USD Notes 16/24		USD	54.750,0	%	16,38	8.965.312,50	0,03
US40131MAA71	0,0000 % Guardant Health USD Zero-Coupon Notes 15.11.2027		USD	74.255,0	%	126,58	93.989.873,87	0,30
US40637HAC34	0,2500 % Halozyme Therapeutics USD Notes 21/27		USD	39.905,0	%	91,31	36.437.413,52	0,11
US42704LAA26	5,5000 % Herc Holdings USD Notes 19/27		USD	57.165,0	%	105,81	60.487.715,63	0,19
US428040CY37	7,1250 % Hertz USD Notes 19/26		USD	21.690,0	%	100,06	21.703.556,25	0,07
US428040CZ02	6,0000 % Hertz USD Notes 19/28		USD	62.425,0	%	100,19	62.542.046,88	0,20
US432833AL52	4,0000 % Hilton Domestic Operating USD Notes 20/31		USD	34.005,0	%	99,94	33.983.746,88	0,11
US432833AN19	3,6250 % Hilton Domestic Operating USD Notes 21/32		USD	41.440,0	%	97,31	40.326.507,20	0,13
US44055PAA49	5,5000 % Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27		USD	53.315,0	%	106,60	56.834.323,15	0,18
US443573AC47	0,3750 % HubSpot USD Notes 20/25		USD	36.700,0	%	171,45	62.922.274,41	0,20
US444454AA09	7,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 12/21		USD	35.770,0	%	101,45	36.288.665,00	0,11
US444454AF95	6,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26		USD	50.740,0	%	110,49	56.062.626,00	0,18
US451055AG27	5,7500 % Iconix Brand Group USD Notes 18/23		USD	25.740,0	%	55,25	14.221.350,00	0,04
US902104AB41	0,2500 % II-VI USD Notes 17/22		USD	26.010,0	%	151,76	39.473.742,79	0,12
US452327AK54	0,0000 % Illumina USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023		USD	49.890,0	%	120,17	59.952.870,87	0,19
US45667GAC78	2,1250 % Infinera USD Notes 18/24		USD	37.160,0	%	119,06	44.241.007,08	0,14
US45784PAK75	0,3750 % Insulet USD Notes 19/26		USD	98.445,0	%	134,00	131.916.328,55	0,42
US46284VAC54	4,8750 % Iron Mountain USD Notes 17/27		USD	58.865,0	%	102,47	60.318.376,85	0,19
US46284VAE11	5,2500 % Iron Mountain USD Notes 17/28		USD	17.805,0	%	103,94	18.506.071,88	0,06
US477143AN19	0,5000 % JetBlue Airways USD Notes 21/26		USD	62.990,0	%	109,73	69.121.432,11	0,22
US48088LAB36	8,5000 % Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28		USD	37.605,0	%	111,44	41.906.071,88	0,13
US48128DAC11	0,1250 % JPMorgan Chase Bank USD Notes 20/23		USD	39.230,0	%	112,13	43.988.599,00	0,14
US500605AH33	6,0000 % Koppers USD Notes 17/25		USD	44.655,0	%	103,06	46.022.559,38	0,14
US50076QAN60	6,5000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40		USD	70.225,0	%	131,38	92.260.142,92	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US50077BAM00	6,5000 %	Kratos Defense & Security Solutions USD Notes 17/25	USD	28.090,0	%	105,43	29.614.303,85	0,09
US501797AW48	6,6250 %	L Brands USD Notes 20/30	USD	59.720,0	%	113,19	67.595.575,00	0,21
US518613AJ33	8,2500 %	Laureate Education USD Notes 17/25	USD	48.315,0	%	104,69	50.579.765,63	0,16
US52603BAC19	0,5000 %	LendingTree USD Notes 20/25	USD	54.805,0	%	90,65	49.678.130,91	0,16
US531229AB89	1,3750 %	Liberty Media USD Notes 13/23	USD	60.165,0	%	127,86	76.929.310,02	0,24
US531229AK88	0,5000 %	Liberty Media USD Notes 20/50	USD	43.030,0	%	116,05	49.935.274,53	0,16
US531229AF93	1,0000 %	Liberty Media-Liberty Formula One USD Notes 17/23	USD	34.140,0	%	127,80	43.631.453,61	0,14
US53627NAC56	6,3750 %	Lions Gate Capital Holdings USD Notes 19/24	USD	43.395,0	%	103,19	44.778.432,60	0,14
US53627NAE13	5,5000 %	Lions Gate Capital Holdings USD Notes 21/29	USD	62.980,0	%	100,20	63.105.960,00	0,20
US538034AN93	5,6250 %	Live Nation Entertainment USD Notes 18/26	USD	33.707,0	%	103,15	34.768.770,50	0,11
US538034AU37	2,0000 %	Live Nation Entertainment USD Notes 20/25	USD	13.435,0	%	111,38	14.963.308,23	0,05
US541056AA53	5,5000 %	LogMeln USD Notes 20/27	USD	63.565,0	%	104,81	66.624.383,45	0,21
US156700BB17	5,1250 %	Lumen Technologies USD Notes 19/26	USD	65.570,0	%	105,25	69.012.425,00	0,22
US156700BD72	4,5000 %	Lumen Technologies USD Notes 20/29	USD	79.440,0	%	97,53	77.475.846,00	0,24
US55024UAD19	0,5000 %	Lumentum Holdings USD Notes 19/26	USD	83.750,0	%	115,84	97.017.437,99	0,31
US55405YAA82	0,2500 %	MACOM Technology Solutions Holdings USD Notes 21/26	USD	21.065,0	%	102,59	21.611.490,56	0,07
US44932FAA57	0,8750 %	Match Group Financeco 2 USD Notes 19/26	USD	44.685,0	%	169,55	75.763.907,69	0,24
US44932KAA43	2,0000 %	Match Group Financeco 3 USD Notes 19/30	USD	29.915,0	%	178,36	53.356.774,52	0,17
US57665RAG11	5,0000 %	Match Group Holdings II USD Notes 17/27	USD	51.880,0	%	105,11	54.528.992,80	0,17
US577081BD37	5,8750 %	Mattel USD Notes 19/27	USD	16.515,0	%	109,19	18.032.315,63	0,06
US588056BA87	5,1250 %	Mercer International USD Notes 21/29	USD	49.745,0	%	103,50	51.486.075,00	0,16
US589433AB71	6,8750 %	Meredith USD Notes 19/26	USD	60.644,0	%	102,19	61.970.587,50	0,20
US595017AU87	0,1250 %	Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	190.233,0	%	117,32	223.176.774,79	0,70
US594972AD35	0,0000 %	MicroStrategy USD Zero-Coupon Notes 15.02.2027	USD	60.730,0	%	82,58	50.152.529,58	0,16
US60937PAD87	0,2500 %	MongoDB USD Notes 20/26	USD	64.125,0	%	145,20	93.112.464,50	0,29
US62957HAF29	5,7500 %	Nabors Industries USD Notes 18/25	USD	12.960,0	%	74,19	9.614.700,00	0,03
US63530QAJ85	5,8750 %	National CineMedia USD Notes 19/28	USD	33.100,0	%	93,00	30.783.000,00	0,10
US63861CAC38	5,5000 %	Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28	USD	68.100,0	%	100,81	68.653.312,50	0,22
US63938CAJ71	6,7500 %	Navient USD Notes 18/26	USD	65.430,0	%	108,31	70.865.597,25	0,22
US63934EAT55	6,6250 %	Navistar International USD Notes 17/25	USD	55.215,0	%	103,63	57.216.543,75	0,18
US64083YAA91	5,5000 %	NESCO Holdings II USD Notes 21/29	USD	55.945,0	%	102,50	57.343.625,00	0,18
US64110LAU08	5,3750 %	Netflix USD Notes 19/29	USD	50.080,0	%	118,38	59.282.200,00	0,19
US65343HAA95	5,6250 %	Nexstar Broadcasting USD Notes 19/27	USD	67.550,0	%	105,41	71.202.090,75	0,22
US62922LAA61	7,5000 %	NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	37.350,0	%	102,69	38.353.781,25	0,12
US62913TAP75	7,5000 %	NGL Energy Partners Via NGL Energy Finance USD Notes 20/26	USD	49.730,0	%	85,31	42.425.906,25	0,13
US871503AU26	5,0000 %	NortonLifeLock USD Notes 17/25	USD	23.810,0	%	101,56	24.182.031,25	0,08
US67059NAB47	0,0000 %	Nutanix USD Zero-Coupon Notes 15.01.2023	USD	56.020,0	%	97,99	54.891.641,80	0,17
US67181AAA51	0,0000 %	Oak Street Health USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	60.905,0	%	98,66	60.085.852,72	0,19
US674599DC69	5,5500 %	Occidental Petroleum USD Notes 19/26	USD	71.055,0	%	104,89	74.531.010,60	0,23
US679295AD75	0,1250 %	Okta USD Notes 19/25	USD	50.690,0	%	134,61	68.235.545,64	0,21
US679295AE58	0,3750 %	Okta USD Notes 20/26	USD	44.245,0	%	116,55	51.566.577,21	0,16
US68213NAC39	0,2500 %	Omniceil USD Notes 20/25	USD	24.715,0	%	145,08	35.856.393,23	0,11
US682189AP09	1,6250 %	ON Semiconductor USD Notes 17/23	USD	52.290,0	%	204,25	106.801.085,20	0,34
US85172FAF62	8,2500 %	OneMain Finance USD Notes 13/23	USD	52.110,0	%	112,74	58.748.553,45	0,18
US69073TAT07	6,6250 %	Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27	USD	54.080,0	%	108,60	58.729.528,00	0,18
US697435AD78	0,7500 %	Palo Alto Networks USD Notes 18/23	USD	42.520,0	%	131,98	56.117.080,04	0,18
US697435AE51	0,3750 %	Palo Alto Networks USD Notes 20/25	USD	81.445,0	%	123,51	100.593.058,31	0,32

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US700677AR89	6,6250 % Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	32.815,0	% 101,00	33.143.150,00	0,10
US702150AD53	6,6250 % Party City Holdings USD Notes 18/26	USD	16.425,0	% 87,25	14.330.812,50	0,05
US69327RAJ05	5,7500 % PDC Energy USD Notes 18/26	USD	64.740,0	% 103,38	66.924.975,00	0,21
US70509VAA89	1,7500 % Pebblebrook Hotel Trust USD Notes 20/26	USD	58.845,0	% 118,66	69.823.567,48	0,22
US705573AB99	0,7500 % Pegasystems USD Notes 20/25	USD	41.265,0	% 110,36	45.538.986,47	0,14
US70614WAA80	0,0000 % Peloton Interactive USD Zero-Coupon Notes 15.02.2026	USD	65.040,0	% 95,12	61.866.429,78	0,19
US70932MAB37	4,2500 % PennyMac Financial Services USD Notes 21/29	USD	31.600,0	% 95,88	30.296.500,00	0,10
US69346VAA70	5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	67.195,0	% 104,68	70.341.741,85	0,22
US71953LAA98	6,1250 % Picasso Finance Sub USD Notes 20/25	USD	40.465,0	% 106,15	42.951.574,25	0,14
US723787AN74	0,2500 % Pioneer Natural Resources USD Notes 20/25	USD	83.645,0	% 157,30	131.575.162,54	0,41
US727493AC24	4,7500 % Plantronics USD Notes 21/29	USD	27.755,0	% 97,75	27.130.512,50	0,09
US737446AM60	5,7500 % Post Holdings USD Notes 17/27	USD	60.235,0	% 105,19	63.359.690,63	0,20
US737446AR57	4,5000 % Post Holdings USD Notes 21/31	USD	24.820,0	% 98,53	24.453.905,00	0,08
US74112BAL99	5,1250 % Prestige Brands USD Notes 19/28	USD	36.790,0	% 104,44	38.422.556,25	0,12
US743424AF06	0,2500 % Proofpoint USD Notes 19/24	USD	66.145,0	% 107,21	70.915.403,20	0,22
US750098AA35	5,3750 % Rackspace Technology Global USD Notes 20/28	USD	68.890,0	% 101,28	69.770.069,75	0,22
US75737FAB40	0,0000 % Redfin USD Zero-Coupon Notes 15.10.2025	USD	42.385,0	% 116,25	49.272.824,02	0,16
US74967XAA19	0,0000 % RH USD Zero-Coupon Notes 15.06.2023	USD	28.050,0	% 306,62	86.007.550,10	0,27
US76680RAF47	0,0000 % RingCentral USD Zero-Coupon Notes 01.03.2025	USD	112.235,0	% 109,17	122.531.104,44	0,39
US78410GAE44	3,1250 % SBA Communications USD Notes 21/29	USD	53.865,0	% 96,13	51.777.731,25	0,16
US80874YBA73	8,2500 % Scientific Games International USD Notes 19/26	USD	60.945,0	% 107,42	65.467.423,73	0,21
US81105DAA37	3,8750 % Scripps Escrow II USD Notes 20/29	USD	7.465,0	% 98,31	7.339.028,13	0,02
US81105DAB10	5,3750 % Scripps Escrow II USD Notes 20/31	USD	39.370,0	% 99,44	39.148.543,75	0,12
US816196AT67	6,2500 % Select Medical USD Notes 19/26	USD	56.035,0	% 106,15	59.483.393,90	0,19
US44106MAT99	4,5000 % Service Properties Trust USD Notes 14/25	USD	44.315,0	% 98,69	43.733.365,63	0,14
US44106MAZ59	4,3500 % Service Properties Trust USD Notes 19/24	USD	41.895,0	% 99,35	41.624.358,30	0,13
US82452JAA79	0,0000 % Shift4 Payments USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	40.170,0	% 128,25	51.516.410,97	0,16
US82873MAA18	4,6250 % Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29	USD	46.445,0	% 100,38	46.619.168,75	0,15
US82967NBA54	5,0000 % Sirius XM Radio USD Notes 17/27	USD	46.900,0	% 105,02	49.255.083,50	0,16
US83304AAB26	0,7500 % Snap USD Notes 19/26	USD	73.145,0	% 230,14	168.337.224,73	0,53
US83417MAC82	0,0000 % SolarEdge Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.09.2025	USD	37.635,0	% 126,89	47.754.116,65	0,15
US844741BG22	1,2500 % Southwest Airlines USD Notes 20/25	USD	76.905,0	% 173,08	133.109.018,18	0,42
US84762LAX38	3,8750 % Spectrum Brands USD Notes 21/31	USD	20.705,0	% 97,50	20.187.375,00	0,06
US848637AC82	0,5000 % Splunk USD Notes 18/23	USD	20.340,0	% 115,09	23.409.204,10	0,07
US848637AE49	1,1250 % Splunk USD Notes 20/27	USD	89.015,0	% 95,44	84.956.299,65	0,27
US84921RAA86	0,0000 % Spotify USA USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	55.005,0	% 94,88	52.188.039,94	0,16
US852061AM20	11,5000% Sprint Communications USD Notes 12/21	USD	52.465,0	% 106,06	55.645.690,63	0,18
US85207UAH86	7,1250 % Sprint USD Notes 14/24	USD	14.140,0	% 115,00	16.261.141,40	0,05
US85207UAK16	7,6250 % Sprint USD Notes 18/26	USD	43.935,0	% 122,03	53.612.342,78	0,17
US852234AE30	0,1250 % Square USD Notes 20/25	USD	39.075,0	% 193,30	75.532.339,96	0,24
US852234AH60	0,2500 % Square USD Notes 20/27	USD	104.050,0	% 114,14	118.766.748,76	0,37
US78466CAC01	5,5000 % SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	46.455,0	% 106,00	49.242.300,00	0,16
US86614RAN70	5,2500 % Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29	USD	49.315,0	% 104,13	51.349.243,75	0,16
US86765LAL18	5,5000 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/26	USD	30.210,0	% 103,38	31.229.587,50	0,10
US86765LAN73	5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	35.985,0	% 105,25	37.873.492,80	0,12
US87157DAD12	0,5000 % Synaptics USD Notes 17/22	USD	35.170,0	% 183,04	64.375.023,80	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US87612BBL53	6,5000 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/27		USD	35.410,0	%	108,88	38.555.116,20	0,12
US87612BBN10	6,8750 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/29		USD	57.455,0	%	110,31	63.380.046,88	0,20
US87724RAB87	5,7500 % Taylor Morrison Communities USD Notes 19/28		USD	26.485,0	%	110,06	29.150.053,13	0,09
US87901JAH86	5,0000 % TEGNA USD Notes 19/29		USD	29.005,0	%	102,97	29.866.158,45	0,09
US87918AAE55	1,2500 % Teladoc Health USD Notes 20/27		USD	104.985,0	%	111,90	117.480.819,68	0,37
US88023UAH41	4,0000 % Tempur Sealy International USD Notes 21/29		USD	29.465,0	%	99,75	29.391.337,50	0,09
US88033GCX60	6,2500 % Tenet Healthcare USD Notes 19/27		USD	121.930,0	%	105,14	128.196.592,35	0,40
US880349AS45	7,8750 % Tenneco USD Notes 20/29		USD	37.410,0	%	111,19	41.595.243,75	0,13
US880779AZ60	5,6250 % Terex USD Notes 17/25		USD	30.535,0	%	102,81	31.393.949,55	0,10
US880779BA01	5,0000 % Terex USD Notes 21/29		USD	27.395,0	%	103,38	28.319.581,25	0,09
US88160RAE18	5,3000 % Tesla USD Notes 17/25		USD	49.435,0	%	104,13	51.475.182,45	0,16
US88160RAG65	2,0000 % Tesla USD Notes 19/24		USD	23.005,0	%	1.039,68	239.178.826,85	0,75
US87264ABV61	3,3750 % T-Mobile USA USD Notes 21/29		USD	39.945,0	%	100,69	40.219.621,88	0,13
US87264ABW45	3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/31		USD	51.680,0	%	100,50	51.938.400,00	0,16
US87264ABT16	2,8750 % T-Mobile USA USD Notes 21/31		USD	28.380,0	%	96,72	27.449.419,80	0,09
US896945AC62	0,2500 % TripAdvisor USD Notes 21/26		USD	3.900,0	%	105,51	4.114.777,84	0,01
US89680EAA73	6,2500 % Triton Water Holdings USD Notes 21/29		USD	42.585,0	%	101,94	43.410.084,38	0,14
US896818AQ45	6,2500 % Triumph Group USD Notes 19/24		USD	40.545,0	%	101,85	41.293.055,25	0,13
US896818AS01	8,8750 % Triumph Group USD Notes 20/24		USD	32.290,0	%	112,19	36.225.343,75	0,11
US897051AC29	4,6250 % Tronox USD Notes 21/29		USD	46.295,0	%	99,75	46.179.262,50	0,15
US901109AF51	6,8750 % Tutor Perini USD Notes 17/25		USD	42.545,0	%	102,88	43.768.168,75	0,14
US90184LAF94	0,2500 % Twitter USD Notes 18/24		USD	19.110,0	%	134,17	25.638.988,64	0,08
US90184LAM46	0,0000 % Twitter USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026		USD	100.065,0	%	95,67	95.733.028,05	0,30
US90353TAC45	8,0000 % Uber Technologies USD Notes 18/26		USD	34.565,0	%	108,06	37.351.803,13	0,12
US90353TAE01	7,5000 % Uber Technologies USD Notes 19/27		USD	42.935,0	%	110,13	47.282.168,75	0,15
US90353TAH32	0,0000 % Uber Technologies USD Zero- Coupon Notes 15.12.2025		USD	101.705,0	%	105,04	106.827.120,10	0,34
US20341WAE57	7,1250 % Uniti Group Via Uniti Fiber Holdings Via CSL Capital USD Notes 16/24		USD	21.250,0	%	102,94	21.874.218,75	0,07
US90290MAC55	6,2500 % US Foods USD Notes 20/25		USD	56.170,0	%	106,38	59.755.611,95	0,19
US91740PAF53	6,8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27		USD	54.695,0	%	103,89	56.822.088,55	0,18
US91879QAM15	0,0000 % Vail Resorts USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026		USD	53.805,0	%	101,96	54.861.554,80	0,17
US925550AB17	1,0000 % Viavi Solutions USD Notes 17/24		USD	14.075,0	%	131,51	18.509.590,97	0,06
US925550AE55	1,7500 % Viavi Solutions USD Notes 18/23		USD	42.570,0	%	127,81	54.410.103,08	0,17
US94419LAF85	1,0000 % Wayfair USD Notes 19/26		USD	3.000,0	%	227,55	6.826.488,24	0,02
US94419LAL53	0,6250 % Wayfair USD Notes 20/25		USD	106.745,0	%	107,16	114.383.959,34	0,36
US95081QAP90	7,2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28		USD	34.070,0	%	111,39	37.950.743,35	0,12
US98138HAF82	0,2500 % Workday USD Notes 17/22		USD	17.330,0	%	172,46	29.887.031,36	0,09
US98311AAA34	5,3750 % Wyndham Hotels & Resorts USD Notes 18/26		USD	48.180,0	%	102,44	49.354.387,50	0,16
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 15/25		USD	67.040,0	%	105,78	70.911.560,00	0,22
US983793AF76	6,1250 % XPO Logistics USD Notes 16/23		USD	25.075,0	%	101,77	25.518.952,88	0,08
US98936JAC53	0,6250 % Zendesk USD Notes 20/25		USD	57.180,0	%	138,60	79.252.874,62	0,25
US98954MAC55	1,5000 % Zillow Group USD Notes 18/23		USD	40.785,0	%	164,92	67.261.939,26	0,21
US98954MAH43	2,7500 % Zillow Group USD Notes 20/25		USD	40.820,0	%	204,91	83.644.229,34	0,26
US98980GAA04	0,1250 % Zscaler USD Notes 20/25		USD	57.065,0	%	132,52	75.622.538,00	0,24
US98986TAB44	0,2500 % Zynga USD Notes 19/24		USD	31.555,0	%	137,50	43.388.613,16	0,14
US98986TAC27	0,0000 % Zynga USD Zero-Coupon Notes 15.12.2026		USD	18.545,0	%	106,82	19.809.470,98	0,06
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire							573.919.710,87	1,82
Actions							45.013.468,32	0,14

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Îles Caïmans					819.192,38	0,00
KYG6610J2093	Noble	Shs	46.479 USD	17,63	819.192,38	0,00
Luxembourg					14.927.550,00	0,05
-	Claire's Stores	Shs	13.695 USD	1.090,00	14.927.550,00	0,05
États-Unis					29.266.725,94	0,09
US00130H2040	AES	Shs	75.000 USD	104,50	7.837.125,00	0,03
US12509J2087	CCF Holdings	Shs	10.134.969 USD	0,90	9.121.472,10	0,03
-	Cerveo	Shs	119.398 USD	10,20	1.217.859,60	0,00
US427ESC3062	Hercules Offshore Escrow	Shs	476.594 USD	0,00	47,66	0,00
-	Livestyle Holdings	Shs	137.406 USD	0,00	13,74	0,00
US7236642077	Pioneer Energy Services	Shs	39.183 USD	0,00	0,39	0,00
-	Quiksilver	Shs	26.200 USD	21,05	551.510,00	0,00
US76025R2004	Reorganized SFXE	Shs	69.769 USD	151,05	10.538.607,45	0,03
-	Sfx Entertainment -B-	Shs	9.000 USD	0,01	90,00	0,00
Obligations					526.760.382,91	1,67
Canada					73.460.684,38	0,23
US82509LAA52	0,1250 % Shopify USD Notes 20/25	USD	65.995,0 %	111,31	73.460.684,38	0,23
États-Unis					453.299.698,53	1,44
-	4,5000 % Bristow Group USD Notes 17/23	USD	11.670,0 %	0,00	1,17	0,00
US15677JAC27	0,2500 % Ceridian HCM Holding USD Notes 21/26	USD	35.810,0 %	95,99	34.372.371,02	0,11
-	5,5000 % Chesapeake Energy USD Notes 16/26	USD	111.385,0 %	0,00	11,14	0,00
-	8,0000 % Chesapeake Energy USD Notes 18/25	USD	46.360,0 %	0,00	4,64	0,00
-	8,0000 % Chesapeake Energy USD Notes 20/26	USD	32.096,0 %	0,00	3,21	0,00
US185899AJ02	9,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/25	USD	16.770,0 %	116,88	19.599.937,50	0,06
US20451RAB87	5,2500 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	51.005,0 %	103,86	52.971.242,75	0,17
US26142RAA23	0,0000 % DraftKings USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028	USD	73.505,0 %	98,93	72.715.180,69	0,23
-	7,7500 % Escrow USD Notes 17/23	USD	34.612,0 %	1,95	674.241,76	0,00
US489399AM73	5,0000 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/31	USD	60.175,0 %	101,13	60.851.968,75	0,19
US530307AA53	2,7500 % Liberty Broadband USD Notes 20/50	USD	40.030,0 %	101,76	40.732.866,35	0,13
US784178AF24	9,6250 % LiveStyle USD Notes 14/19	USD	26.600,0 %	0,00	26,60	0,00
-	8,0000 % Mariposa Borrower USD Notes 13/21	USD	29.545,0 %	58,88	17.394.618,75	0,06
US584021AA71	0,1250 % Medallia USD Notes 20/25	USD	55.235,0 %	100,98	55.777.609,31	0,18
US609ESCAA64	9,1250 % Monitronics International USD Notes 12/20	USD	19.000,0 %	0,00	190,00	0,00
US553368AA93	0,2500 % MP Materials USD Notes 21/26	USD	45.105,0 %	102,71	46.329.273,74	0,15
US62957HAH84	9,0000 % Nabors Industries USD Notes 20/25	USD	21.336,0 %	103,00	21.976.080,00	0,07
-	7,5000 % Offshore Group Investment USD Notes 12/19	USD	17.285,0 %	0,00	1,73	0,00
US02563LAB45	7,1250 % Sable Permian Resources Land Via AEPB Finance USD Notes 14/20	USD	7.500,0 %	1,35	101.250,00	0,00
-	6,1250 % Sanchez Energy USD Notes 15/23	USD	47.835,0 %	0,63	298.968,75	0,00
-	0,2500 % Sunedison USD Notes 14/20	USD	36.880,0 %	0,69	253.550,00	0,00
-	2,6250 % Sunedison USD Notes 15/23	USD	48.605,0 %	0,69	334.159,38	0,00
-	3,3750 % Sunedison USD Notes 15/25	USD	19.385,0 %	0,69	133.271,88	0,00
US87157DAG43	4,0000 % Synaptics USD Notes 21/29	USD	28.855,0 %	99,75	28.782.862,50	0,09
US97381LAA61	6,3750 % Windstream Services Via Windstream Finance USD Notes 17/23	USD	69.126,0 %	0,00	6,91	0,00
Bons de souscription					2.145.859,64	0,01
Îles Caïmans					2.078.351,00	0,01
KYG6610J1186	Noble -Warrants-	Shs	188.941 USD	6,00	1.133.646,00	0,01
KYG6610J1269	Noble -Warrants-	Shs	188.941 USD	5,00	944.705,00	0,00
États-Unis					67.508,64	0,00
-	Affinion Group Holdings -Warrants-	Shs	29.085 USD	2,32	67.477,20	0,00
US61535E1139	Mood Media -Warrants-	Shs	3.144.315 USD	0,00	31,44	0,00
Parts d'OPC					457.661.777,48	1,44
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Luxembourg					457.661.777,48	1,44
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income -W9- USD - (0,480%)	Shs	961 USD	105.255,60	101.178.208,57	0,32
LU1992128188	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Income and Growth -W- USD - (0,570%)	Shs	101.448 USD	1.268,38	128.674.180,45	0,41
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0,610%)	Shs	30.500 USD	1.616,08	49.289.665,90	0,15
LU1377964140	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Plus -W9- USD - (0,650%)	Shs	838 USD	213.034,00	178.519.722,56	0,56
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					30.275.152.323,67	95,35
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.388.391.326,30	4,38
Dépôts à vue					1.388.391.326,30	4,38
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.300.590.958,10	4,10
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			87.800.368,20	0,28
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.388.391.326,30	4,38

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-1.754.415,95	-0,01
Transactions sur options				-1.754.415,95	-0,01
Options d'achat en position vendeur sur actions				-1.754.415,95	-0,01
Call 1,220 Shopify 04/21	Ctr	-215 USD	7,25	25.402,25	0,00
Call 141 NIKE 04/21	Ctr	-7.405 USD	0,74	-278.872,30	0,00
Call 220 CrowdStrike Holdings 04/21	Ctr	-2.785 USD	0,48	87.309,75	0,00
Call 230 salesforce.Com 04/21	Ctr	-2.685 USD	0,51	-8.726,25	0,00
Call 250 Caterpillar 04/21	Ctr	-2.840 USD	1,36	-183.975,20	0,00
Call 250 Square 04/21	Ctr	-1.800 USD	2,60	-283.410,00	0,00
Call 275 Paypal Holdings 04/21	Ctr	-4.085 USD	0,59	165.483,35	0,00
Call 280 Workday 04/21	Ctr	-1.530 USD	0,91	-25.719,30	0,00
Call 300 FedEx 04/21	Ctr	-1.695 USD	1,91	-183.754,95	0,00
Call 370 Twilio 04/21	Ctr	-1.025 USD	5,30	-343.436,50	0,00
Call 385 Costco Wholesale 05/21	Ctr	-1.290 USD	1,87	-15.750,90	0,00
Call 390 Mastercard 04/21	Ctr	-3.500 USD	0,61	274.175,10	0,00
Call 410 Intuit 04/21	Ctr	-1.050 USD	1,18	-49.056,00	0,00
Call 42 Wells Fargo Group 04/21	Ctr	-7.390 USD	0,43	-45.670,20	0,00
Call 420 Deere Group 04/21	Ctr	-1.595 USD	0,42	63.257,70	0,00
Call 510 Broadcom 04/21	Ctr	-1.450 USD	0,85	103.936,00	0,00
Call 515 Adobe 04/21	Ctr	-1.690 USD	1,14	138.951,80	0,00
Call 54 Marvell Technology Group 04/21	Ctr	-8.420 USD	0,43	-75.695,80	0,00
Call 585 NVIDIA 04/21	Ctr	-2.125 USD	2,12	206.571,25	0,00
Call 595 Netflix 04/21	Ctr	-1.390 USD	0,66	185.856,90	0,00
Call 625 Lam Research 04/21	Ctr	-1.610 USD	9,55	-1.135.838,90	-0,01
Call 85 Valero Energy 04/21	Ctr	-3.120 USD	0,29	-15.568,80	0,00
Call 90 Advanced Micro Devices 04/21	Ctr	-3.915 USD	0,21	48.311,10	0,00
Call 97.5 Activision Blizzard 04/21	Ctr	-5.495 USD	0,67	-207.656,05	0,00
Call 98 Micron Technology 04/21	Ctr	-7.400 USD	0,80	-200.540,00	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				52.498.819,80	0,17
Opérations de change à terme				52.498.819,80	0,17
Sold AUD / Bought USD - 15 Apr 2021	AUD	-94.122.759,54		842.885,05	0,00
Sold AUD / Bought USD - 14 May 2021	AUD	-158.975.051,21		4.002.657,46	0,01
Sold AUD / Bought USD - 15 Jun 2021	AUD	-245.461.415,68		478.882,85	0,00
Sold BRL / Bought USD - 14 May 2021	BRL	-6.262.651,69		48.118,18	0,00
Sold CAD / Bought USD - 14 May 2021	CAD	-30.690.862,34		-36.809,61	0,00
Sold CNH / Bought USD - 14 May 2021	CNH	-154.285.336,95		237.150,32	0,00

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-128.641.757,41		2.807.138,82	0,00
Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021	GBP	-37.277.481,80		521.382,22	0,00
Sold JPY / Bought USD - 14 May 2021	JPY	-85.173.895,00		29.704,51	0,00
Sold NZD / Bought USD - 14 May 2021	NZD	-22.806.048,32		519.601,76	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Apr 2021	SGD	-16.047.949,17		146.558,78	0,00
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021	SGD	-93.040.897,30		603.630,40	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Jun 2021	SGD	-12.345.493,56		928,58	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Apr 2021	USD	-1.247.636.477,67		-21.910.687,99	-0,07
Sold USD / Bought AUD - 14 May 2021	USD	-1.026.837.703,11		-2.028.190,48	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Jun 2021	USD	-856.255.795,17		-7.457.811,95	-0,03
Sold USD / Bought BRL - 14 May 2021	USD	-11.337.473,35		-662.452,29	0,00
Sold USD / Bought CAD - 14 May 2021	USD	-198.840.279,93		3.042.002,92	0,01
Sold USD / Bought CNH - 14 May 2021	USD	-360.301.444,80		-3.637.313,74	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-1.625.580.620,98		-35.636.638,51	-0,09
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-413.674.956,43		2.358.196,27	0,01
Sold USD / Bought JPY - 14 May 2021	USD	-1.943.370,83		-77.888,24	0,00
Sold USD / Bought NZD - 14 May 2021	USD	-227.865.063,99		-6.211.747,67	-0,02
Sold USD / Bought SGD - 15 Apr 2021	USD	-484.062.931,67		-7.251.889,02	-0,02
Sold USD / Bought SGD - 14 May 2021	USD	-531.548.355,32		-3.525.194,29	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 15 Jun 2021	USD	-552.569.739,62		-1.302.534,40	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 15 Apr 2021	USD	-1.336.526.817,48		65.528.100,29	0,20
Sold USD / Bought ZAR - 14 May 2021	USD	-1.621.710.351,89		36.523.935,54	0,10
Sold USD / Bought ZAR - 15 Jun 2021	USD	-1.043.784.657,26		36.717.990,46	0,11
Sold ZAR / Bought USD - 15 Apr 2021	ZAR	-3.702.817.633,28		-8.127.885,90	-0,01
Sold ZAR / Bought USD - 14 May 2021	ZAR	-4.486.284.588,56		-2.883.202,65	-0,01
Sold ZAR / Bought USD - 15 Jun 2021	ZAR	-2.701.901.804,31		-1.159.797,87	0,00
Investissements en produits dérivés				50.744.403,85	0,16
Actif/passif net circulant	USD			37.622.391,54	0,11
Actif net du Compartiment	USD			31.751.910.445,36	100,00

* As at the reporting date, the position was partly or fully pledged/segregated.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	9,51	8,80	8,36
- Catégorie AMg2 (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	12,03	10,94	10,03
- Catégorie AMg7 (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P M8J/ISIN: LU2023250413	10,73	9,99	--
- Catégorie RM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	130,79	119,51	110,68
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	9,02	8,32	7,88
- Catégorie AMg2 (H2-CAD) (distribution)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	12,26	11,13	10,11
- Catégorie RM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	132,78	120,97	110,93
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	8,65	7,96	7,55
- Catégorie AMg2 (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	12,23	11,08	9,99
- Catégorie RM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	13,15	11,95	10,88
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	128,33	119,52	110,49
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	9,34	8,62	8,02
- Catégorie AQ (H2-EUR) (distribution)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	131,39	118,83	106,08
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	151,16	134,86	118,22
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	175,43	157,10	138,79
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J G0V/ISIN: LU0641242853	1.728,98	1.561,99	1.389,21
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	2.137,16	1.899,52	1.652,88
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	1.846,84	1.664,19	1.551,04
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	1.380,21	1.246,73	1.108,63
- Catégorie RM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	116,80	106,73	97,76
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	174,27	154,99	135,26
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	9,07	8,35	7,88
- Catégorie AMg2 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	12,20	11,05	10,05
- Catégorie PM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	1.155,30	1.053,25	975,99
- Catégorie RM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	110,70	101,12	93,86
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	9,52	8,74	8,27

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AMg2 (HKD) (distribution)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	12,37	11,16	10,17
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q AS4/ISIN: LU2213496289	11,01	9,74	--
- Catégorie RM (HKD) (distribution)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	12,08	10,97	10,16
- Catégorie AM (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170	2.216,31	2.033,14	1.857,94
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	8,38	7,73	7,41
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	9,41	8,68	8,16
- Catégorie AMg2 (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	12,36	11,21	10,15
- Catégorie RM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	12,95	11,80	10,80
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	13,08	12,09	10,91
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	9,88	9,09	8,48
- Catégorie AMg2 (USD) (distribution)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	12,60	11,40	10,26
- Catégorie AMg7 (USD) (distribution)	WKN: A2P M8H/ISIN: LU2023250330	10,97	10,16	--
- Catégorie AQ (USD) (distribution)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	13,40	12,10	10,78
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	23,10	20,48	17,56
- Catégorie BM (USD) (distribution)	WKN: A2Q B8D/ISIN: LU2226247976	10,83	--	--
- Catégorie BMg7 (USD) (distribution)	WKN: A2Q B8E/ISIN: LU2226248271	10,73	--	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8F/ISIN: LU2226248438	11,17	--	--
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	8,71	8,04	7,64
- Catégorie CMg2 (USD) (distribution)	WKN: A2P XHH/ISIN: LU2093595705	11,31	10,29	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	14,47	12,87	11,12
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2A SG1/ISIN: LU1492452351	1.154,78	1.052,81	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	1.989,40	1.757,52	1.496,28
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	1.538,32	1.381,33	1.200,00
- Catégorie PM (USD) (distribution)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	952,86	874,61	813,69
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	1.567,70	1.385,28	1.179,87
- Catégorie RM (USD) (distribution)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	11,98	10,92	9,99
- Catégorie RMg2 (USD) (distribution)	WKN: A2P XHJ/ISIN: LU2093597826	11,49	10,39	--
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	18,28	16,16	13,76
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742	1.359,69	1.199,60	1.018,56
- Catégorie WT (H2-BRL) (capitalisation)	WKN: A2P 8BV/ISIN: LU2200255276	1.047,91	--	--

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	129,67	119,31	116,75
- Catégorie RM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2P HEV/ISIN: LU1981791087	1.684,68	1.539,46	1.449,98
Actions en circulation		4.736.151.983	4.776.099.842	5.653.608.749
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	379.832.865	417.398.840	548.001.420
- Catégorie AMg2 (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	467.012	506.105	928.247
- Catégorie AMg7 (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P M8J/ISIN: LU2023250413	1.398.721	595.863	--
- Catégorie RM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	85.002	60.237	58.583
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	24.158.280	25.044.502	30.383.645
- Catégorie AMg2 (H2-CAD) (distribution)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	109.483	47.679	133.441
- Catégorie RM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	67.712	56.660	62.825
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	241.368.508	241.534.386	223.751.236
- Catégorie AMg2 (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	4.521.540	4.516.647	5.540.464
- Catégorie RM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	4.148.423	1.287.780	3.198.378
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	2.615.343	2.313.008	2.358.467
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	58.306.729	53.014.144	80.995.334
- Catégorie AQ (H2-EUR) (distribution)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	100.420	63.835	69.223
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	399.864	284.363	228.504
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	763.032	552.485	572.105
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J G0V/ISIN: LU0641242853	5.936	6.454	8.992
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	63.517	44.878	55.164
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	2.527	2.540	1.547
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	4.391	4.367	1.127
- Catégorie RM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	62.735	41.444	53.191
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	5.918	1.103	6.945
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	28.132.009	29.201.122	37.820.801
- Catégorie AMg2 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	116.532	121.914	153.758
- Catégorie PM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	8.480	7.796	10.733

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie RM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	34.282	25.528	19.221
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	1.502.473.295	1.633.137.287	2.278.504.822
- Catégorie AMg2 (HKD) (distribution)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	628.446	1.030.252	1.518.748
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q AS4/ISIN: LU2213496289	97.036	923	--
- Catégorie RM (HKD) (distribution)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	3.564.967	1.430.335	9.253.058
- Catégorie AM (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170	55.727	56.099	71.240
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	35.207.951	41.047.914	52.234.583
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	205.558.387	187.184.590	217.834.286
- Catégorie AMg2 (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	3.176.179	1.951.851	1.955.993
- Catégorie RM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	374.224	393.579	325.909
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	20.477.677	17.723.890	17.262.823
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	1.693.882.782	1.596.724.510	1.630.985.943
- Catégorie AMg2 (USD) (distribution)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	13.835.476	10.094.027	7.242.356
- Catégorie AMg7 (USD) (distribution)	WKN: A2P M8H/ISIN: LU2023250330	7.456.749	2.173.074	--
- Catégorie AQ (USD) (distribution)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	552.835	437.961	320.965
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	55.929.439	42.125.997	41.771.691
- Catégorie BM (USD) (distribution)	WKN: A2Q B8D/ISIN: LU2226247976	17.131.462	--	--
- Catégorie BMg7 (USD) (distribution)	WKN: A2Q B8E/ISIN: LU2226248271	7.139.138	--	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8F/ISIN: LU2226248438	4.768.718	--	--
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	11.473.231	9.374.460	5.891.772
- Catégorie CMg2 (USD) (distribution)	WKN: A2P XHH/ISIN: LU2093595705	30.773	115	--
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	9.253.540	697.952	202.522
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2A SG1/ISIN: LU1492452351	21.944	14.211	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	51.532	42.521	44.161
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	8.089	7.461	6.980
- Catégorie PM (USD) (distribution)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	228.040	204.456	220.676
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	14.409	6.503	4.183
- Catégorie RM (USD) (distribution)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	4.370.480	2.799.224	2.775.523
- Catégorie RMg2 (USD) (distribution)	WKN: A2P XHJ/ISIN: LU2093597826	118	115	--
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	1.603.917	1.060.980	876.834

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742	67.284	72.293	84.768
- Catégorie WT (H2-BRL) (capitalisation)	WKN: A2P 8BV/ISIN: LU2200255276	9.161	--	--
- Catégorie AM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	389.929.579	449.573.460	449.805.447
- Catégorie RM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2P HEV/ISIN: LU1981791087	133	127	112
Actifs du Compartiment en millions d'USD		31.751,9	27.222,4	27.856,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	52,05
Actions États-Unis	34,53
Luxembourg Parts d'OPC	1,44
REIT États-Unis	0,38
Obligations autres pays	5,66
Actions autres pays	1,26
Bons de souscription d'autres pays	0,03
Autres éléments de l'actif net	4,65
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	315.178.364,25
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-856.166,03
Revenu de dividendes	59.811.023,38
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	6.537.523,26
- prêt de titres	93.562,52
- contrats de différence	0,00
Autres produits	482.279,65
Total des produits	381.246.587,03
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-694.926,30
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	
- prêt de titres	-28.068,79
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-7.481.810,21
Commission forfaitaire	-221.805.145,35
Autres frais	-236.220,50
Total des dépenses	-230.246.171,15
Résultat net/perte nette	151.000.415,88
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	16.878.119,36
- opérations sur valeurs mobilières	1.121.249.181,88
- opérations à terme sur instruments financiers	-255.194,16
- opérations de change à terme	765.829.651,71
- opérations de change	6.088.861,17
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	2.060.791.035,84
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	-5.370.140,15
- opérations sur valeurs mobilières	2.160.175.273,30
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	5.499.460,05
- opérations de change	-168,33
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	4.221.095.460,71

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 29.452.903.179,01)	30.275.152.323,67
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.388.391.326,30
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	154.857.632,05
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	7.279.979,50
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	140.268.110,58
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	64.123.755,04
Autres produits à recevoir	144.843,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	1.299.255,20
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	154.408.864,41
Total de l'actif	32.185.926.089,75
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-6.150.366,55
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-88.437.957,78
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-190.760.317,54
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-43.703.286,76
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-3.053.671,15
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-101.910.044,61
Total du passif	-434.015.644,39
Actif net du Compartiment	31.751.910.445,36

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	27.222.418.111,12
Souscriptions	11.062.287.743,62
Rachats	-9.629.110.099,26
Distribution	-1.124.780.770,83
Produit total	4.221.095.460,71
Actif net du Compartiment à la fin de la période	31.751.910.445,36

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	4.776.099.842
- émises	1.395.637.666
- rachetées	-1.435.585.528
- à la fin de la période considérée	4.736.151.980

Allianz India Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					25.958.436,19	99,42
Actions					25.958.436,19	99,42
Inde					25.958.436,19	99,42
INE012A01025	ACC	Shs	19.955	INR 1.904,10	518.836,13	1,99
INE212H01026	AIA Engineering	Shs	14.288	INR 2.019,00	393.909,53	1,51
INE079A01024	Ambuja Cements	Shs	112.844	INR 307,45	473.741,79	1,81
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise	Shs	9.801	INR 2.901,45	388.306,09	1,49
INE192R01011	Avenue Supermarts	Shs	6.099	INR 2.854,00	237.684,76	0,91
INE238A01034	Axis Bank	Shs	76.944	INR 699,00	734.413,52	2,81
INE917I01010	Bajaj Auto	Shs	7.186	INR 3.646,85	357.844,08	1,37
INE545U01014	Bandhan Bank	Shs	164.937	INR 338,10	761.468,58	2,92
INE397D01024	Bharti Airtel	Shs	46.173	INR 520,20	327.979,85	1,26
INE376G01013	Biocon	Shs	24.529	INR 408,00	136.656,01	0,52
INE259A01022	Colgate-Palmolive India	Shs	11.751	INR 1.557,80	249.962,73	0,96
INE600L01024	Dr Lal PathLabs	Shs	9.126	INR 2.682,25	334.247,71	1,28
INE089A01023	Dr Reddy's Laboratories	Shs	4.161	INR 4.514,00	256.476,75	0,98
INE042A01014	Escorts	Shs	13.663	INR 1.279,35	238.684,47	0,91
INE371A01025	Graphite India	Shs	101.883	INR 497,75	692.471,21	2,65
INE461C01038	Greenply Industries	Shs	231.646	INR 173,00	547.217,07	2,10
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	118.003	INR 993,00	1.600.040,68	6,13
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	62.947	INR 1.489,45	1.280.234,99	4,90
INE578A01017	HeidelbergCement India	Shs	170.024	INR 233,80	542.804,53	2,08
INE158A01026	Hero MotoCorp	Shs	2.609	INR 2.913,80	103.806,02	0,40
INE038A01020	Hindalco Industries	Shs	173.034	INR 327,15	772.977,94	2,96
INE094A01015	Hindustan Petroleum	Shs	132.614	INR 233,35	422.557,59	1,62
INE030A01027	Hindustan Unilever	Shs	25.516	INR 2.432,00	847.354,01	3,25
INE001A01036	Housing Development Finance	Shs	30.608	INR 2.506,15	1.047.443,82	4,01
INE090A01021	ICICI Bank	Shs	209.029	INR 580,05	1.655.620,14	6,34
INE765G01017	ICICI Lombard General Insurance	Shs	22.220	INR 1.437,00	436.003,07	1,67
INE009A01021	Infosys	Shs	85.710	INR 1.367,45	1.600.411,55	6,13
INE571A01020	Ipca Laboratories	Shs	4.510	INR 1.910,00	117.624,73	0,45
INE010V01017	L&T Technology Services	Shs	7.015	INR 2.677,40	256.465,92	0,98
INE018A01030	Larsen & Toubro	Shs	46.109	INR 1.414,55	890.620,59	3,41
INE115A01026	LIC Housing Finance	Shs	124.359	INR 427,00	725.093,18	2,78
INE585B01010	Maruti Suzuki India	Shs	3.810	INR 6.846,05	356.167,07	1,36
INE027H01010	Max Healthcare Institute	Shs	162.713	INR 204,05	453.364,57	1,74
INE093I01010	Oberoi Realty	Shs	71.569	INR 571,05	558.068,89	2,14
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	51.085	INR 2.009,20	1.401.539,34	5,37
INE123W01016	SBI Life Insurance	Shs	30.965	INR 887,05	375.066,19	1,44
INE062A01020	State Bank of India	Shs	148.771	INR 365,75	743.004,33	2,85
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	28.414	INR 3.191,10	1.238.116,52	4,74
INE081A01012	Tata Steel	Shs	81.590	INR 811,60	904.206,65	3,46
INE669C01036	Tech Mahindra	Shs	42.342	INR 995,60	575.632,07	2,20
INE410B01037	Vinati Organics	Shs	7.715	INR 1.399,30	147.412,90	0,56
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					25.958.436,19	99,42
Dépôts auprès d'établissements financiers					941.138,16	3,60
Dépôts à vue					941.138,16	3,60
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			941.138,16	3,60
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					941.138,16	3,60
Actif/passif net circulant				USD	-790.412,09	-3,02
Actif net du Compartiment				USD	26.109.162,26	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution) WKN: A2P EXG/ISIN: LU1958618461	--	97,00	--
- Catégorie X7 (HKD) (distribution) WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031	1,23	0,99	1,00
- Catégorie I (USD) (distribution) WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	1.582,29	1.273,14	1.283,81
- Catégorie WT2 (USD) (capitalisation) WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145	1.234,92	991,18	991,82
Actions en circulation	56.739	54.456	66.703
- Catégorie Y14 (EUR) (distribution) WKN: A2P EXG/ISIN: LU1958618461	--	10	--
- Catégorie X7 (HKD) (distribution) WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031	37.279	37.128	36.903
- Catégorie I (USD) (distribution) WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	5.965	5.819	8.777
- Catégorie WT2 (USD) (capitalisation) WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145	13.494	11.499	21.023
Actifs du Compartiment en millions d'USD	26,1	18,8	32,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Valeurs financières	31,86
Technologie	19,20
Industrie	17,44
Biens de consommation, non cycliques	12,56
Matériaux de base	6,98
Énergie	5,37
Biens de consommation, cycliques	3,13
Autres secteurs	2,88
Autres éléments de l'actif net	0,58
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	63.024,32
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	63.024,32
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	-600,46
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-1.306,43
Commission forfaitaire	-122.837,81
Autres frais	-75,94
Total des dépenses	-124.820,64
Résultat net/perte nette	-61.796,32
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.531.663,60
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-247.006,26
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	1.222.861,02
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.854.682,99
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	154,94
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	5.077.698,95

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	25.958.436,19
(Valeur d'acquisition USD 19.525.719,18)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	941.138,16
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	6.851,86
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	26.906.426,21
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-12.000,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	-761.746,39
À payer (autres)	-23.517,56
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-797.263,95
Actif net du Compartiment	26.109.162,26

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	18.812.140,70
Souscriptions	7.084.718,41
Rachats	-4.861.674,41
Distribution	-3.721,39
Produit total	5.077.698,95
Actif net du Compartiment à la fin de la période	26.109.162,26

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	54.456
- émises	6.113
- rachetées	-3.830
- à la fin de la période considérée	56.739

Allianz Indonesia Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					41.371.583,89	99,10
Actions					40.053.545,74	95,94
Indonésie					40.053.545,74	95,94
ID1000125503	Ace Hardware Indonesia	Shs	5.431.400	IDR 1.525,00	570.250,26	1,37
ID1000111305	Adaro Energy	Shs	8.942.600	IDR 1.175,00	723.411,70	1,73
ID1000106701	AKR Corporindo	Shs	3.458.200	IDR 3.220,00	766.637,11	1,84
ID1000106602	Aneka Tambang	Shs	3.412.600	IDR 2.250,00	528.629,95	1,27
ID1000128309	Arwana Citramulia	Shs	21.322.300	IDR 735,00	1.078.959,76	2,58
ID1000122807	Astra International	Shs	4.538.600	IDR 5.275,00	1.648.269,54	3,95
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	1.903.000	IDR 31.075,00	4.071.306,37	9,75
ID1000098007	Bank CIMB Niaga	Shs	7.980.300	IDR 995,00	546.671,15	1,31
ID1000095003	Bank Mandiri	Shs	6.187.594	IDR 6.150,00	2.619.876,29	6,28
ID1000096605	Bank Negara Indonesia	Shs	3.775.905	IDR 5.725,00	1.488.265,48	3,56
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	13.650.400	IDR 4.400,00	4.135.060,93	9,90
ID1000113707	Bank Tabungan Negara	Shs	2.699.500	IDR 1.720,00	319.665,40	0,77
ID1000117708	Charoen Pokphand Indonesia	Shs	1.119.300	IDR 7.000,00	539.421,69	1,29
ID1000115306	Ciputra Development	Shs	6.927.000	IDR 1.095,00	522.207,57	1,25
ID1000151806	Digital Mediatama Maxima	Shs	8.920.000	IDR 420,00	257.927,71	0,62
ID1000121601	Erajaya Swasembada	Shs	14.193.500	IDR 505,00	493.474,53	1,18
ID1000068604	Gudang Garam	Shs	95.700	IDR 36.175,00	238.344,06	0,57
ID1000062201	Indah Kiat Pulp & Paper	Shs	1.491.500	IDR 10.450,00	1.073.058,52	2,57
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur	Shs	2.460.000	IDR 9.200,00	1.558.141,14	3,73
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur	Shs	1.145.800	IDR 6.600,00	520.638,90	1,25
ID1000097405	Indosat	Shs	956.700	IDR 6.275,00	413.307,57	0,99
ID1000130305	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	Shs	6.811.600	IDR 785,00	368.131,22	0,88
ID1000108103	Jasa Marga	Shs	2.159.600	IDR 4.040,00	600.673,60	1,44
ID1000125107	Kalbe Farma	Shs	6.431.200	IDR 1.570,00	695.145,20	1,66
ID1000060007	Mayora Indah	Shs	4.967.400	IDR 2.620,00	896.012,94	2,15
ID1000106206	Media Nusantara Citra	Shs	10.023.000	IDR 955,00	658.999,31	1,58
ID1000055007	Metrodata Electronics	Shs	1.687.300	IDR 1.615,00	187.606,85	0,45
ID1000099807	Mitra Adiperkasa	Shs	14.268.800	IDR 740,00	726.947,47	1,74
ID1000135700	Mitra Keluarga Karyasehat	Shs	4.882.400	IDR 2.630,00	884.042,13	2,12
ID1000122500	Pakuwon Jati	Shs	16.492.600	IDR 540,00	613.150,02	1,47
ID1000134109	Puradelta Lestari	Shs	25.706.400	IDR 236,00	417.673,69	1,00
ID1000099500	Ramayana Lestari Sentosa	Shs	4.206.300	IDR 780,00	225.880,48	0,54
ID1000128804	Sarana Menara Nusantara	Shs	4.490.300	IDR 1.100,00	340.057,14	0,81
ID1000095409	Selamat Sempurna	Shs	7.864.500	IDR 1.340,00	725.537,35	1,74
ID1000106800	Semen Indonesia	Shs	1.877.900	IDR 10.425,00	1.347.821,51	3,23
ID1000125305	Surya Citra Media	Shs	6.583.500	IDR 1.700,00	770.530,12	1,85
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	14.166.700	IDR 3.420,00	3.335.636,08	7,99
ID1000104003	Total Bangun Persada	Shs	9.522.800	IDR 336,00	220.286,46	0,53
ID1000063100	Ultrajaya Milk Industry & Trading	Shs	7.057.300	IDR 1.515,00	736.097,04	1,76
ID1000095706	Unilever Indonesia	Shs	1.949.100	IDR 6.575,00	882.294,84	2,11
ID1000058407	United Tractors	Shs	300.700	IDR 22.125,00	458.037,01	1,10
ID1000109309	Vale Indonesia	Shs	1.829.000	IDR 4.380,00	551.533,22	1,32
ID1000107600	Wijaya Karya	Shs	2.819.141	IDR 1.535,00	297.926,43	0,71
Actions de participation					1.318.038,15	3,16
Singapour					1.318.038,15	3,16
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	6.149	USD 214,35	1.318.038,15	3,16
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					359.785,20	0,86
Actions					359.785,20	0,86
-	Uni-Charm Indonesia	Shs	3.167.200	IDR 1.650,00	359.785,20	0,86
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					41.731.369,09	99,96
Dépôts auprès d'établissements financiers					26.484,93	0,06
Dépôts à vue					26.484,93	0,06
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			26.484,93	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					26.484,93	0,06
Actif/passif net circulant					USD -7.781,45	-0,02
Actif net du Compartiment					USD 41.750.072,57	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	290,07	237,48	359,98
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	4,68	3,82	5,41
Actions en circulation	8.418.859	9.391.440	9.026.021
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	7.113	7.689	7.625
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	8.411.746	9.383.751	9.018.396
Actifs du Compartiment en millions d'USD	41,8	37,9	51,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Valeurs financières	35,29
Biens de consommation, non cycliques	17,52
Biens de consommation, cycliques	14,77
Communications	13,84
Industrie	8,49
Matériaux de base	5,16
Technologie	3,16
Énergie	1,73
Autres éléments de l'actif net	0,04
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-247,91
Revenu de dividendes	196.869,21
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	196.621,30
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-11.101,93
Commission forfaitaire	-509.801,70
Autres frais	-163,55
Total des dépenses	-521.067,18
Résultat net/perte nette	-324.445,88
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-79.954,34
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-335.191,63
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-739.591,85
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	9.314.100,43
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-801,16
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	8.573.707,42

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	41.731.369,09
(Valeur d'acquisition USD 38.255.978,41)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	26.484,93
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	110.299,28
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	46.722,91
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	41.914.876,21
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-72.159,79
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-92.643,85
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-164.803,64
Actif net du Compartiment	41.750.072,57

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	37.941.030,01
Souscriptions	29.618.546,19
Rachats	-34.383.211,05
Produit total	8.573.707,42
Actif net du Compartiment à la fin de la période	41.750.072,57

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	9.391.440
- émises	5.915.171
- rachetées	-6.887.752
- à la fin de la période considérée	8.418.859

Allianz Japan Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					236.822.670,62	93,65
Actions					236.822.670,62	93,65
Japon					236.822.670,62	93,65
JP3128800004	Anritsu	Shs	143.400	JPY 2.416,00	3.134.624,75	1,24
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	76.300	JPY 4.665,00	3.220.443,34	1,27
JP3942400007	Astellas Pharma	Shs	83.200	JPY 1.702,00	1.281.216,01	0,51
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	48.500	JPY 7.893,00	3.463.564,80	1,37
JP3830800003	Bridgestone	Shs	23.500	JPY 4.475,00	951.481,57	0,38
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	27.300	JPY 16.550,00	4.087.898,67	1,62
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical	Shs	30.500	JPY 4.489,00	1.238.764,99	0,49
JP3497400006	Daifuku	Shs	12.600	JPY 10.840,00	1.235.774,71	0,49
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Shs	111.800	JPY 3.225,00	3.262.203,12	1,29
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	13.600	JPY 22.320,00	2.746.455,55	1,09
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	50.600	JPY 3.241,00	1.483.778,33	0,59
JP3548600000	Disco	Shs	6.600	JPY 34.750,00	2.075.096,13	0,82
JP3783600004	East Japan Railway	Shs	21.800	JPY 7.839,00	1.546.167,84	0,61
JP3802400006	FANUC	Shs	16.400	JPY 26.185,00	3.885.401,49	1,54
JP3802300008	Fast Retailing	Shs	1.400	JPY 88.130,00	1.116.326,62	0,44
JP3818000006	Fujitsu	Shs	9.500	JPY 16.000,00	1.375.254,47	0,54
JP3788600009	Hitachi	Shs	149.200	JPY 5.004,00	6.755.003,85	2,67
JP3837800006	Hoya	Shs	28.200	JPY 13.005,00	3.318.172,36	1,31
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	988.700	JPY 1.189,00	10.636.184,57	4,21
JP3143600009	ITOCHU	Shs	301.100	JPY 3.587,00	9.771.958,38	3,86
JP3206000006	Kakaku.com	Shs	64.900	JPY 3.020,00	1.773.336,35	0,70
JP3236200006	Keyence	Shs	10.400	JPY 50.270,00	4.730.223,93	1,87
JP3284600008	Koito Manufacturing	Shs	40.000	JPY 7.420,00	2.685.365,30	1,06
JP3297000006	Kokuyo	Shs	49.300	JPY 1.714,00	764.534,72	0,30
JP3870400003	Marui Group	Shs	83.300	JPY 2.079,00	1.566.891,65	0,62
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	240.500	JPY 3.130,00	6.810.812,03	2,69
JP3899600005	Mitsubishi Estate	Shs	152.000	JPY 1.932,50	2.657.679,26	1,05
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	713.900	JPY 591,70	3.821.892,15	1,51
JP3893200000	Mitsui Fudosan	Shs	255.000	JPY 2.513,50	5.799.072,61	2,29
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Shs	81.100	JPY 3.875,00	2.843.361,23	1,12
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	23.400	JPY 8.842,00	1.872.000,00	0,74
JP3733000008	NEC	Shs	101.700	JPY 6.520,00	5.999.402,85	2,37
JP3734800000	Nidec	Shs	31.100	JPY 13.435,00	3.780.398,10	1,50
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	191.000	JPY 2.842,00	4.911.305,13	1,94
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	1.306.600	JPY 615,90	7.281.021,85	2,88
JP3762800005	Nomura Research Institute	Shs	74.500	JPY 3.425,00	2.308.640,58	0,91
JP3720800006	NSK	Shs	293.700	JPY 1.135,00	3.016.055,19	1,19
JP3201200007	Olympus	Shs	175.600	JPY 2.291,00	3.639.896,86	1,44
JP3173540000	Open House	Shs	55.900	JPY 4.720,00	2.387.224,61	0,94
JP3198900007	Oriental Land	Shs	6.400	JPY 16.625,00	962.678,13	0,38
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings	Shs	107.800	JPY 2.611,00	2.546.625,65	1,01
JP3780100008	Park24	Shs	155.000	JPY 2.069,00	2.901.560,73	1,15
JP3801600002	Pigeon	Shs	34.500	JPY 4.200,00	1.311.015,61	0,52
JP3970300004	Recruit Holdings	Shs	143.000	JPY 5.401,00	6.987.948,43	2,76
JP3421800008	Secom	Shs	42.400	JPY 9.313,00	3.572.686,72	1,41
JP3592600005	Shibaura Machine	Shs	153.500	JPY 2.795,00	3.881.768,83	1,54
JP3357200009	Shimadzu	Shs	55.000	JPY 4.005,00	1.992.988,01	0,79
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	23.200	JPY 18.610,00	3.906.374,12	1,55
JP3162600005	SMC	Shs	7.800	JPY 64.310,00	4.538.502,60	1,80
JP3435000009	Sony	Shs	69.500	JPY 11.595,00	7.291.133,23	2,88
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Shs	368.100	JPY 1.658,00	5.521.916,31	2,18
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	Shs	77.400	JPY 4.779,00	3.346.705,27	1,32
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	172.500	JPY 4.007,00	6.253.856,59	2,47

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	Shs	47.800	JPY 3.859,00	1.668.945,49	0,66
JP3397200001	Suzuki Motor	Shs	21.500	JPY 5.025,00	977.493,78	0,39
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	239.100	JPY 1.426,00	3.084.882,15	1,22
JP3546800008	Terumo	Shs	29.300	JPY 3.999,00	1.060.128,48	0,42
JP3560800009	Tokai Carbon	Shs	295.800	JPY 1.787,00	4.782.579,51	1,89
JP3910660004	Tokio Marine Holdings	Shs	150.600	JPY 5.265,00	7.174.023,98	2,84
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	13.200	JPY 46.790,00	5.588.129,38	2,21
JP3634600005	Toyota Industries	Shs	42.700	JPY 9.860,00	3.809.292,02	1,51
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	123.700	JPY 8.616,00	9.643.059,94	3,81
JP3931600005	Yakult Honsha	Shs	65.700	JPY 5.600,00	3.328.839,63	1,32
JP3725400000	Zeon	Shs	340.800	JPY 1.769,00	5.454.650,08	2,16
Parts d'OPC					11.661.914,57	4,61
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					11.661.914,57	4,61
LU1941710722	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -WT9- EUR - (0,730%)	Shs	88	USD 132.362,32	11.661.914,57	4,61
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					248.484.585,19	98,26
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.109.020,67	0,44
Dépôts à vue					1.109.020,67	0,44
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.109.020,67	0,44
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.109.020,67	0,44

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				1.864.553,68	0,74
Opérations de change à terme				1.864.553,68	0,74
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-105,96		2,63	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 06 Apr 2021	EUR	-13.713,32		-33,20	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-2.458.100,31		-28.610,18	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-112.117,48		3.316,79	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-23,47		-0,73	0,00
Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021	GBP	-6,16		0,07	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 06 Apr 2021	JPY	-1.090.058,00		20,38	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-8.198.195.349,00		1.962.116,72	0,76
Sold JPY / Bought USD - 14 May 2021	JPY	-38.299.559,00		9.201,42	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-3.798.757,21		-79.592,74	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-3,05		0,01	0,00
Sold USD / Bought JPY - 06 Apr 2021	USD	-261,63		-0,63	0,00
Sold USD / Bought JPY - 14 May 2021	USD	-112.948,20		-1.866,86	0,00
Investissements en produits dérivés				1.864.553,68	0,74
Actif/passif net circulant				1.409.470,50	0,56
Actif net du Compartiment				252.867.630,04	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1A3/ISIN: LU0348751115	--	94,92	98,38
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	149,31	125,95	130,32
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	137,09	110,97	110,51
- Catégorie CT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	131,32	106,81	106,80
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	1.849,29	1.570,56	1.625,27
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	1.554,18	1.255,66	1.239,53
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1BZ/ISIN: LU0348755454	--	959,89	993,79
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	1.902,40	1.603,51	1.639,87
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2H 5T1/ISIN: LU1704598736	107.537,04	91.180,08	94.402,26
- Catégorie IT (JPY) (capitalisation)	WKN: A2P LUQ/ISIN: LU2009012589	268,58	215,48	210,84
- Catégorie WT (JPY) (capitalisation)	WKN: A2P XWT/ISIN: LU2098361814	234.690,66	187.639,11	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	25,43	21,44	20,75
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	15,06	12,15	12,10
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	30,33	25,45	24,36
Actions en circulation		1.133.137	1.034.836	6.629.534
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1A3/ISIN: LU0348751115	--	10	22
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	183.767	53.763	253.401
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	39.806	60.631	105.147
- Catégorie CT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	68.172	78.800	103.288
- Catégorie F (EUR) (distribution)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	35.670	37.138	40.234
- Catégorie IT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	33.260	32.611	52.910
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1BZ/ISIN: LU0348755454	--	1	1
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	7.564	4.090	4.992
- Catégorie W9 (EUR) (distribution)	WKN: A2H 5T1/ISIN: LU1704598736	181	497	620
- Catégorie IT (JPY) (capitalisation)	WKN: A2P LUQ/ISIN: LU2009012589	539	539	4.342.147
- Catégorie WT (JPY) (capitalisation)	WKN: A2P XWT/ISIN: LU2098361814	3.107	4.776	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	736.153	749.975	877.603
- Catégorie AT (H-USD) (capitalisation)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	17.252	4.898	8.297
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	7.667	7.109	840.448
Actifs du Compartiment en millions d'USD		252,9	227,4	324,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Biens de consommation, cycliques	31,50
Industrie	21,94
Valeurs financières	16,65
Biens de consommation, non cycliques	12,58
Matériaux de base	6,92
Technologie	6,03
Communications	2,64
Autres éléments de l'actif net	1,74
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	141,38
- taux d'intérêt négatif	-11.775,81
Revenu de dividendes	2.158.419,67
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	2.146.785,24
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-24.427,59
Commission forfaitaire	-1.147.633,21
Autres frais	-872,33
Total des dépenses	-1.172.933,13
Résultat net/perte nette	973.852,11
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	17.904.470,36
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	308.045,95
- opérations de change	3.469.305,80
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	22.655.674,22
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	18.107.972,07
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	2.735.171,93
- opérations de change	-10.204,33
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	43.488.613,89

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	248.484.585,19
(Valeur d'acquisition USD 212.758.047,38)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.109.020,67
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.773.233,86
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	514.528,70
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.147.088,29
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	1.974.658,02
Total de l'actif	255.003.114,73
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.798.673,65
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-226.706,70
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-110.104,34
Total du passif	-2.135.484,69
Actif net du Compartiment	252.867.630,04

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	227.436.781,09
Souscriptions	130.807.509,16
Rachats	-147.754.795,86
Distribution	-1.110.478,24
Produit total	43.488.613,89
Actif net du Compartiment à la fin de la période	252.867.630,04

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.034.836
- émises	1.196.281
- rachetées	-1.097.980
- à la fin de la période considérée	1.133.137

Allianz Japan Equity Long Short Strategy

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2.391.923.000,00	38,86
Actions					2.391.923.000,00	38,86
Japon					2.391.923.000,00	38,86
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	39.000	JPY 4.763,00	185.757.000,00	3,02
JP3305530002	COMSYS Holdings	Shs	22.000	JPY 3.440,00	75.680.000,00	1,23
JP3551500006	Denso	Shs	11.000	JPY 7.285,00	80.135.000,00	1,30
JP3548600000	Disco	Shs	1.800	JPY 35.250,00	63.450.000,00	1,03
JP3788600009	Hitachi	Shs	44.000	JPY 5.398,00	237.512.000,00	3,86
JP3104960004	IBJ	Shs	131.100	JPY 915,00	119.956.500,00	1,95
JP3269600007	Kuraray	Shs	117.000	JPY 1.310,00	153.270.000,00	2,49
JP3893200000	Mitsui Fudosan	Shs	75.000	JPY 2.569,50	192.712.500,00	3,13
JP3733000008	NEC	Shs	34.000	JPY 6.520,00	221.680.000,00	3,60
JP3720800006	NSK	Shs	60.000	JPY 1.150,00	69.000.000,00	1,12
JP3309000002	Penta-Ocean Construction	Shs	120.000	JPY 893,00	107.160.000,00	1,74
JP3982800009	Rohm	Shs	7.000	JPY 10.830,00	75.810.000,00	1,23
JP3592600005	Shibaura Machine	Shs	82.000	JPY 2.835,00	232.470.000,00	3,78
JP3560800009	Tokai Carbon	Shs	117.000	JPY 1.782,00	208.494.000,00	3,39
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	28.000	JPY 8.362,00	234.136.000,00	3,80
JP3725400000	Zeon	Shs	75.000	JPY 1.796,00	134.700.000,00	2,19
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					2.800.683.570,00	45,51
Obligations					2.800.683.570,00	45,51
Japon					2.800.683.570,00	45,51
JP1749621M19	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 05.04.2021 S.962	JPY	300.000,0	% 100,01	300.017.580,00	4,87
JP1749761M35	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 07.06.2021 S.976	JPY	200.000,0	% 100,02	200.033.540,00	3,25
JP1749691M22	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 10.05.2021 S.969	JPY	200.000,0	% 100,01	200.023.840,00	3,25
JP1749711M28	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 10.08.2021 S.971	JPY	200.000,0	% 100,04	200.070.160,00	3,25
JP1749781M31	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 10.09.2021 S.978	JPY	400.000,0	% 100,05	400.197.040,00	6,51
JP1749771M33	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 14.06.2021 S.977	JPY	200.000,0	% 100,02	200.035.940,00	3,25
JP1749651M12	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 19.04.2021 S.965	JPY	300.000,0	% 100,01	300.024.870,00	4,88
JP1749751M29	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 25.08.2021 S.975	JPY	200.000,0	% 100,04	200.083.200,00	3,25
JP1749681M16	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 26.04.2021 S.968	JPY	200.000,0	% 100,01	200.023.200,00	3,25
JP1749671M18	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 26.07.2021 S.967	JPY	200.000,0	% 100,03	200.058.400,00	3,25
JP1749811M35	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 28.06.2021 S.981	JPY	400.000,0	% 100,03	400.115.800,00	6,50
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					5.192.606.570,00	84,37
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.003.961.745,00	16,31
Dépôts à vue					1.003.961.745,00	16,31
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	JPY			258.656.908,00	4,20
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	JPY			745.304.837,00	12,11
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.003.961.745,00	16,31

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-5,740,000.00	-0,09
Opérations à terme				-5,740,000.00	-0,09
Contrats à terme sur indice cédés				-5,740,000.00	-0,09
NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 06/21	Ctr	-30	JPY 29.480,000	-5,740,000.00	-0,09
Produits dérivés négociés de gré à gré				-6,531,914.23	-0,11
Opérations de change à terme				7,851,573.77	0,13
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-3.833.295		-2,132,357.27	-0,03
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-1.590.983.407		9,807,256.28	0,16
Sold JPY / Bought USD - 14 May 2021	JPY	-9.678.023		183,160.95	0,00
Sold USD / Bought JPY - 14 May 2021	USD	-4.530		-6,486.19	0,00
Contrats de différence				-14,383,488.00	-0,24
Contrats de différence vendus				-14,383,488.00	-0,24
AEON	Shs	-33.000	JPY 3.452,000	-4,321,206.00	-0,07
Change	Shs	-28.000	JPY 3.475,000	-2,660,000.00	-0,04
Daifuku	Shs	-20.000	JPY 11.110,000	-14,600,000.00	-0,24
euglena	Shs	-75.000	JPY 1.043,000	-2,175,000.00	-0,04
Hokkaido Electric Power	Shs	-310.000	JPY 507,000	3,410,000.00	0,06
JTOWER	Shs	-15.000	JPY 8.590,000	-2,700,000.00	-0,04
Mercari	Shs	-12.000	JPY 4.960,000	-540,000.00	-0,01
Nintendo	Shs	-3.000	JPY 63.550,000	-1,230,000.00	-0,02
Nippon Paint Holdings	Shs	-80.000	JPY 1.617,000	3,760,000.00	0,06
Nippon Paper Industries	Shs	-46.000	JPY 1.369,000	1,656,000.00	0,03
Panasonic	Shs	-50.000	JPY 1.444,500	-650,000.00	-0,01
Rakus	Shs	-28.000	JPY 2.089,000	25,718.00	0,00
Rakuten	Shs	-135.000	JPY 1.328,000	2,700,000.00	0,04
Renova	Shs	-25.000	JPY 3.400,000	2,125,000.00	0,03
SG Holdings	Shs	-72.000	JPY 2.542,000	-360,000.00	-0,01
SoftBank Group	Shs	-7.000	JPY 9.172,000	1,176,000.00	0,02
Investissements en produits dérivés				-12,271,914.23	-0,20
Actif/passif net circulant		JPY		-29,616,669.70	-0,48
Actif net du Compartiment		JPY		6,154,679,731.07	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie I13 (H2-EUR) (distribution) WKN: A2P G3R/ISIN: LU1979287940	972,63	1.003,28	1.030,45
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution) WKN: A2P DVY/ISIN: LU1946896161	95.684,17	99.086,92	102.737,44
- Catégorie I73 (JPY) (distribution) WKN: A2P CCD/ISIN: LU1942584530	196.357,05	201.583,41	205.581,96
- Catégorie I13 (H2-USD) (distribution) WKN: A2P G3S/ISIN: LU1979288161	1.006,48	1.033,28	1.041,77
Actions en circulation	34.485	52.532	29.111
- Catégorie I13 (H2-EUR) (distribution) WKN: A2P G3R/ISIN: LU1979287940	8.710	22.298	7.592
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution) WKN: A2P DVY/ISIN: LU1946896161	0	17	327
- Catégorie I73 (JPY) (distribution) WKN: A2P CCD/ISIN: LU1942584530	25.691	30.121	21.181
- Catégorie I13 (H2-USD) (distribution) WKN: A2P G3S/ISIN: LU1979288161	84	96	11
Actifs du Compartiment en millions d'JPY	6.154,7	9.058,2	9.242,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Japon	84,37
Autres éléments de l'actif net	15,63
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	JPY
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	5.192.606.570,00
(Valeur d'acquisition JPY 5.017.411.908,00)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.003.961.745,00
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	16.801.333,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	871.799,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	14.852.718,00
- opérations de change à terme	9.990.417,23
Total de l'actif	6.239.084.582,23
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	-213.309,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-33.394.694,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-13.681.798,70
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-5.740.000,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	-29.236.206,00
- opérations de change à terme	-2.138.843,46
Total du passif	-84.404.851,16
Actif net du Compartiment	6.154.679.731,07

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	JPY
Actif net du Compartiment au début de la période	9.058.150.526,20
Souscriptions	296.048.770,31
Rachats	-3.083.065.182,78
Produit total	-116.454.382,66
Actif net du Compartiment à la fin de la période	6.154.679.731,07

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	52.532
- émises	2.385
- rachetées	-20.432
- à la fin de la période considérée	34.485

Allianz Japan Smaller Companies Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					50.876.139,21	95,87
Actions					50.876.139,21	95,87
Japon					50.876.139,21	95,87
JP3128800004	Anritsu	Shs	31.500	JPY 2.416,00	586.364,71	1,10
JP3511800009	Chiba Bank	Shs	157.900	JPY 725,00	882.024,15	1,66
JP3522600000	Chugoku Marine Paints	Shs	80.800	JPY 995,00	619.433,63	1,17
JP3305530002	COMSYS Holdings	Shs	19.800	JPY 3.410,00	520.211,45	0,98
JP3160700005	Eiken Chemical	Shs	51.700	JPY 2.163,00	861.603,40	1,62
JP3130830007	eRex	Shs	39.800	JPY 1.846,00	566.076,48	1,07
JP3802720007	Ferrotec Holdings	Shs	43.300	JPY 2.209,00	736.960,06	1,39
JP3825600004	Fudo Tetra	Shs	107.900	JPY 1.926,00	1.601.172,30	3,02
JP3820000002	Fuji Electric	Shs	53.600	JPY 4.610,00	1.903.820,74	3,59
JP3816400000	Fuji Oil Holdings	Shs	20.000	JPY 2.953,00	455.044,41	0,86
JP3820800005	Fujibo Holdings	Shs	24.800	JPY 4.000,00	764.314,35	1,44
JP3777800008	Hanwa	Shs	24.800	JPY 3.395,00	648.711,80	1,22
JP3834800009	Heiwa Real Estate	Shs	41.500	JPY 3.455,00	1.104.730,87	2,08
JP3853250003	Holon	Shs	15.200	JPY 4.840,00	566.825,38	1,07
JP3152720003	Inter Action	Shs	30.400	JPY 2.337,00	547.384,68	1,03
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	78.900	JPY 1.189,00	722.801,75	1,36
JP3166200000	JCU	Shs	38.000	JPY 4.170,00	1.220.899,71	2,30
JP3735000006	Jeol	Shs	48.600	JPY 4.390,00	1.643.846,00	3,10
JP3242000002	Kimura Chemical Plants	Shs	142.100	JPY 759,00	830.990,76	1,57
JP3870400003	Marui Group	Shs	117.800	JPY 2.079,00	1.886.948,81	3,56
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	Shs	553.000	JPY 668,00	2.846.177,19	5,36
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Shs	18.200	JPY 3.875,00	543.379,73	1,02
JP3756230003	Nihon Flush	Shs	44.400	JPY 1.359,00	464.903,45	0,88
JP3754200008	Nihon Unisys	Shs	39.900	JPY 3.410,00	1.048.304,90	1,98
JP3720800006	NSK	Shs	169.100	JPY 1.135,00	1.478.767,20	2,79
JP3173540000	Open House	Shs	29.100	JPY 4.720,00	1.058.267,18	1,99
JP3199000005	Orient	Shs	1.008.700	JPY 154,00	1.196.859,25	2,26
JP3782200004	PALTAC	Shs	30.200	JPY 5.990,00	1.393.779,60	2,63
JP3780100008	Park24	Shs	68.600	JPY 2.069,00	1.093.565,87	2,06
JP3309000002	Penta-Ocean Construction	Shs	232.600	JPY 869,00	1.557.362,91	2,93
JP3967050000	Raccoon Holdings	Shs	41.600	JPY 2.704,00	866.683,16	1,63
JP3965800000	Raito Kogyo	Shs	64.600	JPY 1.880,00	935.730,33	1,76
JP3966800009	Round One	Shs	77.200	JPY 1.245,00	740.537,39	1,40
JP3976300008	Ryohin Keikaku	Shs	87.200	JPY 2.618,00	1.758.921,54	3,31
JP3326000001	Sankyu	Shs	30.100	JPY 4.860,00	1.127.101,70	2,12
JP3163500006	SBS Holdings	Shs	70.200	JPY 2.769,00	1.497.684,75	2,82
JP3592600005	Shibaura Machine	Shs	44.000	JPY 2.795,00	947.534,06	1,79
JP3368000000	Showa Denko -K-	Shs	27.400	JPY 3.150,00	664.999,71	1,25
JP3399780000	Strike	Shs	15.600	JPY 4.415,00	530.659,14	1,00
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	132.500	JPY 1.426,00	1.455.779,98	2,74
JP3545130001	TechMatrix	Shs	58.000	JPY 1.967,00	879.007,73	1,66
JP3560800009	Tokai Carbon	Shs	59.000	JPY 1.787,00	812.338,25	1,53
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	355.500	JPY 655,00	1.794.077,69	3,38
JP3610400008	Toyo Gosei	Shs	6.800	JPY 13.880,00	727.208,12	1,37
JP3778390009	ValueCommerce	Shs	29.600	JPY 3.590,00	818.740,93	1,54
JP3937600009	Yamatane	Shs	32.400	JPY 1.520,00	379.445,09	0,72
JP3930200005	Yaoko	Shs	8.600	JPY 6.800,00	450.575,64	0,85
JP3429250008	Zenkaku Hoshio	Shs	37.400	JPY 5.080,00	1.463.846,89	2,76
JP3725400000	Zeon	Shs	122.800	JPY 1.769,00	1.673.734,39	3,15
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					50.876.139,21	95,87
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.094.396,04	3,95
Dépôts à vue					2.094.396,04	3,95
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.094.396,04	3,95

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.094.396,04	3,95
Actif/passif net circulant					97.763,02	0,18
Actif net du Compartiment					53.068.298,27	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565	122,40	111,69	105,74
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P DSW/ISIN: LU1941710649	1.237,01	1.128,12	1.059,70
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	131.285,22	118.512,70	102.936,84
Actions en circulation		209.700	200.583	227.839
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565	209.424	200.245	226.522
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P DSW/ISIN: LU1941710649	31	44	786
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	245	293	532
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		53,1	52,1	74,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Japon	95,87
Autres éléments de l'actif net	4,13
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 45.652.657,38)	50.876.139,21
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	2.094.396,04
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	473.095,25
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	3.564,10
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	53.447.194,60
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-5.018,38
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-312.631,24
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-61.246,71
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-378.896,33
Actif net du Compartiment	53.068.298,27

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	52.077.307,76
Souscriptions	7.422.078,37
Rachats	-11.280.202,16
Distribution	-217,74
Produit total	4.849.332,04
Actif net du Compartiment à la fin de la période	53.068.298,27

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	200.583
- émises	63.384
- rachetées	-54.267
- à la fin de la période considérée	209.700

Allianz Korea Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					27.785.344,69	96,51
Actions					27.785.344,69	96,51
Corée du Sud					27.785.344,69	96,51
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	10.509	KRW 78.500,00	728.921,14	2,53
KR7090430000	Amorepacific	Shs	1.177	KRW 258.500,00	268.835,43	0,93
KR7068270008	Celltrion	Shs	1.423	KRW 324.500,00	408.008,39	1,42
KR7000120006	CJ Logistics	Shs	3.322	KRW 183.000,00	537.155,73	1,87
KR7139480008	E-MART	Shs	4.292	KRW 171.000,00	648.493,04	2,25
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	16.093	KRW 42.800,00	608.597,66	2,11
KR7161390000	Hankook Tire & Technology	Shs	8.161	KRW 49.050,00	353.697,42	1,23
KR7145020004	Hugel	Shs	1.871	KRW 178.500,00	295.094,76	1,02
KR7086280005	Hyundai Glovis	Shs	639	KRW 187.500,00	105.864,81	0,37
KR7012330007	Hyundai Mobis	Shs	2.136	KRW 292.000,00	551.104,04	1,91
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	3.998	KRW 218.000,00	770.102,94	2,67
KR7004020004	Hyundai Steel	Shs	7.006	KRW 48.050,00	297.449,35	1,03
KR7035720002	Kakao	Shs	2.399	KRW 498.000,00	1.055.623,59	3,67
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	52.513	KRW 25.300,00	1.173.915,53	4,08
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	16.925	KRW 56.200,00	840.455,05	2,92
KR7000270009	Kia Motors	Shs	8.492	KRW 82.900,00	622.033,84	2,16
KR7071050009	Korea Investment Holdings	Shs	4.560	KRW 85.600,00	344.895,96	1,20
KR7009540006	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	Shs	3.678	KRW 133.500,00	433.852,88	1,51
KR7010130003	Korea Zinc	Shs	1.111	KRW 408.500,00	401.010,38	1,39
KR7003550001	LG	Shs	2.113	KRW 90.400,00	168.778,62	0,59
KR7051910008	LG Chem	Shs	1.395	KRW 805.000,00	992.246,52	3,45
KR7066570003	LG Electronics	Shs	3.323	KRW 150.000,00	440.424,12	1,53
KR7051900009	LG Household & Health Care	Shs	502	KRW 1.570.000,00	696.390,55	2,42
KR7011070000	LG Innotek	Shs	910	KRW 205.500,00	165.235,26	0,57
KR7035420009	NAVER	Shs	4.196	KRW 377.000,00	1.397.739,78	4,85
KR7036570000	NCSOFT	Shs	906	KRW 873.000,00	698.862,82	2,43
KR7010060002	OCI	Shs	1.466	KRW 121.500,00	157.383,70	0,55
KR7005490008	POSCO	Shs	4.472	KRW 320.000,00	1.264.448,86	4,39
KR7207940008	Samsung Biologics	Shs	609	KRW 748.000,00	402.502,32	1,40
KR7028260008	Samsung C&T	Shs	3.557	KRW 124.500,00	391.293,57	1,36
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics	Shs	5.605	KRW 187.500,00	928.595,10	3,23
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	38.148	KRW 81.400,00	2.743.757,19	9,53
KR7032830002	Samsung Life Insurance	Shs	8.578	KRW 78.100,00	591.952,11	2,06
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	1.468	KRW 660.000,00	856.090,13	2,97
KR7018260000	Samsung SDS	Shs	1.220	KRW 193.500,00	208.588,47	0,72
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	22.182	KRW 37.450,00	734.010,07	2,55
KR7004170007	Shinsegae	Shs	521	KRW 281.000,00	129.358,07	0,45
KR7034730002	SK Holdings	Shs	1.153	KRW 282.000,00	287.294,90	1,00
KR7000660001	SK Hynix	Shs	22.254	KRW 132.500,00	2.605.394,30	9,05
KR7096770003	SK Innovation	Shs	1.091	KRW 219.000,00	211.114,65	0,73
KR7017670001	SK Telecom	Shs	1.184	KRW 275.000,00	287.696,05	1,00
KR7010950004	S-Oil	Shs	7.216	KRW 81.200,00	517.728,47	1,80
KR7240810002	WONIK IPS	Shs	10.143	KRW 51.700,00	463.347,12	1,61
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					27.785.344,69	96,51
Dépôts auprès d'établissements financiers					701.400,10	2,44
Dépôts à vue					701.400,10	2,44
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			701.400,10	2,44
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					701.400,10	2,44
Actif/passif net circulant		USD			303.996,93	1,05
Actif net du Compartiment		USD			28.790.741,72	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2P FFU/ISIN: LU1961090567	134,25	98,45	--
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0Q 1CA/ISIN: LU0348756692	12,33	9,00	8,31
Actions en circulation	1.889.858	2.124.050	1.346.465
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2P FFU/ISIN: LU1961090567	37.715	31.368	--
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0Q 1CA/ISIN: LU0348756692	1.852.143	2.092.682	1.346.465
Actifs du Compartiment en millions d'USD	28,8	22,5	11,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Technologie	21,50
Communications	17,45
Biens de consommation, cycliques	16,28
Valeurs financières	10,84
Matériaux de base	10,26
Industrie	8,91
Biens de consommation, non cycliques	7,19
Énergie	4,08
Autres éléments de l'actif net	3,49
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	289.032,54
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	289.032,54
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-6.848,64
Commission forfaitaire	-307.040,74
Autres frais	-105,86
Total des dépenses	-313.995,24
Résultat net/perte nette	-24.962,70
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	5.028.033,02
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	160,01
- opérations de change	412.436,12
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	5.415.666,45
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.746.478,72
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-8,79
- opérations de change	-9.014,13
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	8.153.122,25

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	27.785.344,69
(Valeur d'acquisition USD 22.932.565,59)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	701.400,10
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	266.206,64
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	434.514,22
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	29.187.465,65
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-16.854,28
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-319.268,14
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-60.601,51
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-396.723,93
Actif net du Compartiment	28.790.741,72

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	22.454.583,99
Souscriptions	28.572.909,28
Rachats	-30.046.168,75
Distribution	-343.705,05
Produit total	8.153.122,25
Actif net du Compartiment à la fin de la période	28.790.741,72

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.124.050
- émises	2.182.863
- rachetées	-2.417.055
- à la fin de la période considérée	1.889.858

Allianz Little Dragons

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					178.545.576,60	96,62
Actions					152.969.670,67	82,78
Chine					42.229.766,83	22,86
KYG0146B1032	Akeso	Shs	139.000 HKD	49,10	877.913,56	0,48
CNE1000001V4	Angang Steel -H-	Shs	3.786.000 HKD	3,88	1.889.590,94	1,02
CNE100003F01	CanSino Biologics -H-	Shs	61.800 HKD	294,00	2.337.175,20	1,27
KYG2072S1003	Cheerwin Group	Shs	1.785.000 HKD	8,95	2.055.023,15	1,11
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings	Shs	816.000 HKD	36,55	3.836.480,58	2,08
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	3.586.000 HKD	7,54	3.478.060,20	1,88
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	142.700 CNY	150,11	3.263.310,58	1,77
CNE000001JQ1	Han's Laser Technology Industry Group -A-	Shs	305.145 CNY	42,36	1.969.187,28	1,07
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	140.000 HKD	42,35	762.670,44	0,41
KYG465871047	Huazhu Group	Shs	30.000 HKD	418,80	1.616.156,42	0,87
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	200.000 HKD	78,85	2.028.556,73	1,10
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs	136.480 CNY	89,45	1.859.833,95	1,01
KYG5322R1039	KWG Living Group Holdings	Shs	3.817.722 HKD	7,90	3.879.599,15	2,10
KYG608371046	Microport Scientific	Shs	658.000 HKD	43,75	3.703.048,62	2,00
CNE1000048G6	Remegen -H-	Shs	162.000 HKD	96,50	2.010.933,88	1,09
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	122.579 CNY	96,30	1.798.320,82	0,97
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	690.000 HKD	54,80	4.863.905,33	2,63
Hong Kong					17.272.232,31	9,34
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	327.000 HKD	44,50	1.871.816,31	1,01
HK0144000764	China Merchants Port Holdings	Shs	890.000 HKD	11,92	1.364.651,40	0,74
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	1.615.800 HKD	11,88	2.469.218,42	1,34
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	2.798.000 HKD	5,44	1.957.952,15	1,06
HK0000608585	New World Development	Shs	619.500 HKD	40,20	3.203.485,98	1,73
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	3.311.000 HKD	8,21	3.496.695,39	1,89
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	170.000 HKD	133,00	2.908.412,66	1,57
Inde					18.375.915,35	9,94
INE545U01014	Bandhan Bank	Shs	635.000 INR	338,10	2.931.619,64	1,59
INE376G01013	Biocon	Shs	336.400 INR	408,00	1.874.152,29	1,01
INE259A01022	Colgate-Palmolive India	Shs	155.000 INR	1.557,80	3.297.100,04	1,78
INE089A01023	Dr Reddy's Laboratories	Shs	32.000 INR	4.514,00	1.972.423,92	1,07
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	155.260 INR	993,00	2.105.220,34	1,14
INE038A01020	Hindalco Industries	Shs	585.000 INR	327,15	2.613.313,53	1,41
INE094A01015	Hindustan Petroleum	Shs	293.000 INR	233,35	933.607,11	0,51
INE115A01026	LIC Housing Finance	Shs	305.000 INR	427,00	1.778.346,73	0,96
INE123W01016	SBI Life Insurance	Shs	71.837 INR	887,05	870.131,75	0,47
Indonésie					3.103.206,20	1,68
ID1000096605	Bank Negara Indonesia	Shs	7.873.200 IDR	5.725,00	3.103.206,20	1,68
Philippines					2.333.121,81	1,26
PHY7571C1000	Security Bank	Shs	935.900 PHP	121,00	2.333.121,81	1,26
Singapour					2.336.225,73	1,26
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	803.100 SGD	3,91	2.336.225,73	1,26
Corée du Sud					11.678.321,18	6,32
KR7012330007	Hyundai Mobis	Shs	7.600 KRW	292.000,00	1.960.857,08	1,06
KR7035720002	Kakao	Shs	12.230 KRW	498.000,00	5.381.524,19	2,91
KR7000270009	Kia Motors	Shs	35.500 KRW	82.900,00	2.600.353,43	1,41
KR7036570000	NCSOFT	Shs	2.250 KRW	873.000,00	1.735.586,48	0,94
Taiwan					33.894.119,75	18,34
TW0002345006	Accton Technology	Shs	167.000 TWD	276,00	1.615.392,70	0,87
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	45.000 TWD	1.490,00	2.349.910,63	1,27
KYG202881093	Chaillese Holding	Shs	472.160 TWD	197,00	3.259.927,80	1,76
TW0006706005	Fittech	Shs	404.379 TWD	181,00	2.565.191,15	1,39
TW0003443008	Global Unichip	Shs	132.000 TWD	398,50	1.843.549,57	1,00
TW0002049004	Hiwin Technologies	Shs	170.000 TWD	402,50	2.398.100,45	1,30
TW0003189007	Kinsus Interconnect Technology	Shs	550.000 TWD	112,00	2.158.903,73	1,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
TW0003533006	Lotes	Shs	52.000 TWD	499,50	910.314,37	0,49
TW0009914002	Merida Industry	Shs	241.000 TWD	349,00	2.947.779,76	1,60
TW0002408002	Nanya Technology	Shs	656.000 TWD	91,90	2.112.865,80	1,14
TW0008464009	Nien Made Enterprise	Shs	74.000 TWD	398,00	1.032.208,32	0,56
TW0006770001	Powerchip Semiconductor Manufacturing	Shs	707.000 TWD	73,20	1.813.773,53	0,98
TW0005904007	Poya International	Shs	100.000 TWD	596,00	2.088.809,45	1,13
TW0002379005	Realtek Semiconductor	Shs	190.000 TWD	494,00	3.289.524,41	1,78
TW0005457006	Speed Tech	Shs	502.000 TWD	90,00	1.583.429,71	0,86
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Shs	170.000 TWD	323,00	1.924.438,37	1,04
Thaïlande					8.037.046,79	4,35
TH0148A10Z14	Banpu	Shs	4.078.500 THB	12,70	1.654.590,32	0,90
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	2.119.800 THB	58,00	3.927.436,51	2,12
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	526.400 THB	146,00	2.455.019,96	1,33
États-Unis					4.341.152,80	2,36
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	1.545.000 HKD	9,53	1.893.986,36	1,03
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	57.000 TWD	1.225,00	2.447.166,44	1,33
Vietnam					9.368.561,92	5,07
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	1.183.029 VND	129.700,00	6.649.571,45	3,60
VN000000VRE6	Vincom Retail	Shs	1.918.676 VND	32.700,00	2.718.990,47	1,47
Actions de participation					8.139.160,00	4,40
Chine					3.392.500,00	1,83
US05278C1071	Autohome (ADR's)	Shs	20.000 USD	96,37	1.927.400,00	1,04
US66981J1025	MINISO Group Holding (ADR's)	Shs	65.000 USD	22,54	1.465.100,00	0,79
Hong Kong					1.402.800,00	0,76
US5854641009	Melco Resorts & Entertainment (ADR's)	Shs	70.000 USD	20,04	1.402.800,00	0,76
Singapour					3.343.860,00	1,81
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	15.600 USD	214,35	3.343.860,00	1,81
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					1.914.410,79	1,04
Singapour					1.914.410,79	1,04
SG2D18969584	Mapletree Commercial Real Estate Investment Trust	Shs	1.202.411 SGD	2,14	1.914.410,79	1,04
Parts d'OPC					15.522.335,14	8,40
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					15.522.335,14	8,40
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (1,950%)	Shs	7.298 USD	2.126,93	15.522.335,14	8,40
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					178.545.576,60	96,62
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.465.044,70	2,42
Dépôts à vue					4.465.044,70	2,42
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.465.044,70	2,42
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.465.044,70	2,42
Actif/passif net circulant					1.774.187,24	0,96
Actif net du Compartiment					184.784.808,54	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	345,20	295,06	260,07
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	326,43	279,35	247,16
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	140,12	119,82	99,63
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	140,74	120,30	99,69
Actions en circulation	1.275.477	1.526.940	1.786.714
- Catégorie A2 (EUR) (distribution) WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	15.506	15.755	16.850
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	7.976	7.025	8.856
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	1.240.354	1.490.015	1.741.278
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	11.641	14.146	19.729
Actifs du Compartiment en millions d'USD	184,8	188,0	182,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	24,69
Taiwan	18,34
Hong Kong	10,10
Inde	9,94
Luxembourg	8,40
Corée du Sud	6,32
Vietnam	5,07
Thaïlande	4,35
Singapour	4,11
États-Unis	2,36
Autres pays	2,94
Autres éléments de l'actif net	3,38
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 129.230.054,92)	178.545.576,60
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	4.465.044,70
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	322.825,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	179.631,01
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.501.609,65
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	186.014.686,96
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-365.345,27
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	-358.213,18
À payer (autres)	-506.319,97
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.229.878,42
Actif net du Compartiment	184.784.808,54

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	187.981.819,80
Souscriptions	23.904.895,15
Rachats	-57.360.924,04
Distribution	-82.661,37
Produit total	30.341.679,00
Actif net du Compartiment à la fin de la période	184.784.808,54

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.526.940
- émises	164.853
- rachetées	-416.316
- à la fin de la période considérée	1.275.477

Allianz Merger Arbitrage Strategy

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					33.464.346,18	79,89	
Actions					32.131.169,21	76,71	
Canada					3.408.192,97	8,14	
CA25822C2058	Dorel Industries -B-	Shs	46.970	CAD	13,08	415.335,71	0,99
CA3899141020	Great Canadian Gaming	Shs	39.000	CAD	43,30	1.141.625,01	2,73
CA36251Y1051	GT Gold	Shs	180.000	CAD	3,22	391.831,50	0,93
CA72349J1075	Pinnacle Renewable Energy	Shs	130.000	CAD	11,19	983.432,17	2,35
US8326822074	SMTC	Shs	93.000	USD	6,01	475.968,58	1,14
Chine					2.281.283,05	5,44	
KYG215151047	China Biologic Products Holdings	Shs	13.200	USD	118,41	1.331.015,69	3,17
CNE100001NP4	China Machinery Engineering -H-	Shs	2.500.000	HKD	3,47	950.267,36	2,27
Allemagne					2.587.810,00	6,18	
DE000WAF3019	Siltronic	Shs	8.900	EUR	138,20	1.229.980,00	2,94
DE000TCAG1V0	Tele Columbus	Shs	423.000	EUR	3,21	1.357.830,00	3,24
Grèce					378.344,48	0,90	
BMG375851091	GasLog	Shs	77.000	USD	5,77	378.344,48	0,90
Hong Kong					476.502,94	1,14	
KYG716591170	Polytec Asset Holdings	Shs	3.000.000	HKD	1,45	476.502,94	1,14
Italie					450.800,00	1,08	
IT0000084027	ASTM	Shs	17.500	EUR	25,76	450.800,00	1,08
Japon					392.681,91	0,94	
JP3131550000	IGNIS	Shs	17.000	JPY	2.998,00	392.681,91	0,94
Nouvelle-Zélande					383.258,92	0,91	
NZTLTE0003S8	Tilt Renewables	Shs	85.000	NZD	7,57	383.258,92	0,91
Pays-Bas					925.750,00	2,21	
NL0010937066	GrandVision	Shs	35.000	EUR	26,45	925.750,00	2,21
Royaume-Uni					3.889.794,09	9,29	
GB00BYT18414	Cardtronics -A-	Shs	30.000	USD	38,78	990.717,70	2,36
GB0059822006	Dialog Semiconductor	Shs	14.200	EUR	64,24	912.208,00	2,18
MHY2745C1021	Golar LNG Partners -LP-	Shs	160.000	USD	3,49	475.517,25	1,14
GB00BKMKR23	RSA Insurance Group	Shs	189.000	GBP	6,81	1.511.351,14	3,61
États-Unis					16.956.750,85	40,48	
US00770F1049	Aegion	Shs	21.000	USD	28,85	515.924,29	1,23
US15912K1007	Change Healthcare	Shs	46.000	USD	22,27	872.366,36	2,08
US21871D1037	CoreLogic	Shs	6.100	USD	79,23	411.566,82	0,98
US2296691064	Cubic	Shs	16.400	USD	76,32	1.065.867,14	2,54
US30224P2002	Extended Stay America	Shs	26.000	USD	19,64	434.846,22	1,04
US33830X1046	Five Prime Therapeutics	Shs	13.000	USD	37,74	417.797,76	1,00
US3723091043	GenMark Diagnostics	Shs	20.000	USD	24,05	409.605,65	0,98
US40425J1016	HMS Holdings	Shs	32.000	USD	36,97	1.007.442,56	2,41
US5590792074	Magellan Health	Shs	12.000	USD	93,45	954.951,72	2,28
US59408Q1067	Michaels Companies	Shs	22.500	USD	21,88	419.228,40	1,00
US5537771033	MTS Systems	Shs	19.000	USD	58,20	941.667,21	2,25
US63934E1082	Navistar International	Shs	33.000	USD	44,03	1.237.324,15	2,95
US7153471005	Perspecta	Shs	39.000	USD	29,04	964.455,25	2,30
US69349H1077	PNM Resources	Shs	29.000	USD	49,14	1.213.539,77	2,90
US74368L2034	Protective Insurance -B-	Shs	49.000	USD	23,00	959.720,52	2,29
US75606N1090	RealPage	Shs	14.000	USD	87,25	1.040.193,98	2,48
US84920Y1064	Sportsman's Warehouse Holdings	Shs	80.000	USD	17,29	1.177.893,01	2,81
US89609W1071	Tribune Publishing	Shs	68.000	USD	17,77	1.029.004,33	2,46
US92220P1057	Varian Medical Systems	Shs	12.500	USD	176,93	1.883.355,71	4,50
Actions de participation					1.333.176,97	3,18	
Irlande					416.367,12	0,99	
US34407D1090	Fly Leasing (ADR's)	Shs	29.000	USD	16,86	416.367,12	0,99
Royaume-Uni					481.895,51	1,15	
US36197T1034	GW Pharmaceuticals (ADR's)	Shs	2.600	USD	217,65	481.895,51	1,15
États-Unis					434.914,34	1,04	
US8742242071	Talend (ADR's)	Shs	8.000	USD	63,84	434.914,34	1,04

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					33.464.346,18	79,89
Dépôts auprès d'établissements financiers					14.486.365,90	34,59
Dépôts à vue					14.486.365,90	34,59
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			6.156.808,42	14,70
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			8.329.557,48	19,89
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					14.486.365,90	34,59

Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Produits dérivés négociés de gré à gré				-905,518.17	-2,16	
Opérations de change à terme				-872,248.59	-2,08	
Sold CAD / Bought EUR - 21 May 2021	CAD		-3.780.000	-80,183.69	-0,19	
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF		-6.097	3.32	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR		-15.472	-345,21	0,00	
Sold EUR / Bought SEK - 21 May 2021	EUR		-875.785	-6,172.73	-0,01	
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR		-1.854.416	39,554.64	0,10	
Sold GBP / Bought EUR - 21 May 2021	GBP		-3.000.000	-62,900.08	-0,15	
Sold HKD / Bought EUR - 21 May 2021	HKD		-21.500.000	-72,695.04	-0,18	
Sold JPY / Bought EUR - 21 May 2021	JPY		-44.000.000	-816,67	0,00	
Sold NZD / Bought EUR - 21 May 2021	NZD		-700.000	5,599.25	0,01	
Sold SEK / Bought EUR - 21 May 2021	SEK		-8.300.000	14,100.90	0,03	
Sold SGD / Bought EUR - 21 May 2021	SGD		-1.350.000	-15,589.68	-0,04	
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD		-49.854	-824,55	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 21 May 2021	USD		-25.500.000	-691,979.05	-1,65	
Contrats de différence				-33,269.58	-0,08	
Contrats de différence achetés				-15,861.36	-0,04	
Bankia	Shs	598.977	EUR	1,784	4,492.33	0,01
Cooper Tire & Rubber	Shs	20.000	USD	56,210	24,014.30	0,06
DouYu International Holdings (ADR's)	Shs	38.900	USD	10,210	-47,370.34	-0,11
Grubhub	Shs	22.739	USD	59,870	10,262.85	0,02
Maxim Integrated Products	Shs	22.800	USD	89,920	10,290.38	0,02
Willis Towers Watson	Shs	9.000	USD	232,310	-17,550.88	-0,04
Contrats de différence vendus				-17,408.22	-0,04	
Analog Devices	Shs	-14.364	USD	152,610	-26,543.37	-0,06
Aon -A-	Shs	-9.720	USD	232,090	12,747.00	0,03
CaixaBank	Shs	-410.000	EUR	2,686	-33,620.00	-0,08
Goodyear Tire & Rubber	Shs	-18.140	USD	17,600	-19,927.27	-0,05
HUYA (ADR's)	Shs	-28.397	USD	19,400	43,527.71	0,10
Just Eat Takeaway.com	Shs	-15.334	USD	90,888	6,407.71	0,02
Investissements en produits dérivés				-905,518.17	-2,16	
Actif/passif net circulant			EUR	-5,157,421.40	-12,32	
Actif net du Compartiment			EUR	41,887,772.51	100,00	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A JV7/ISIN: LU1412279470	977,70	950,52	971,52
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2A GFZ/ISIN: LU1389837813	96,83	94,30	96,62
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 5DV/ISIN: LU0836083401	98,79	96,20	98,57
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XT/ISIN: LU1304666131	96,86	94,44	97,01
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1J 5DU/ISIN: LU0836079631	1.046,34	1.016,43	1.039,05
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 5DT/ISIN: LU0836072388	1.023,98	994,22	1.012,65
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A F4W/ISIN: LU1383851679	--	961,36	983,04
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EDH/ISIN: LU1363154045	994,97	966,24	984,52
- Catégorie P24 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 803/ISIN: LU1907153610	1.013,19	986,64	1.003,38
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D W0N/ISIN: LU1677197243	--	95,07	97,27
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQD/ISIN: LU1377965113	99,40	96,56	98,44
- Catégorie W14 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 804/ISIN: LU1907153701	--	986,69	1.003,70
- Catégorie W23 (EUR) (distribution)	WKN: A1J 5DW/ISIN: LU0836087659	--	1.008,22	1.028,58
- Catégorie IT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A11 28H/ISIN: LU1063885989	--	1.080,84	1.089,82
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2A R6Q/ISIN: LU1496822872	--	10,40	10,45
- Catégorie PT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D UJB/ISIN: LU1645746360	1.068,51	1.032,89	1.032,25
Actions en circulation		154.359	228.599	605.595
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2A JV7/ISIN: LU1412279470	11	17	13
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2A GFZ/ISIN: LU1389837813	3.559	3.708	7.679
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 5DV/ISIN: LU0836083401	46.847	57.179	112.105
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XT/ISIN: LU1304666131	74.674	99.399	166.810
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A1J 5DU/ISIN: LU0836079631	11.240	11.885	65.772
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J 5DT/ISIN: LU0836072388	15.172	21.440	49.268
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A F4W/ISIN: LU1383851679	--	113	1.571
- Catégorie PT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EDH/ISIN: LU1363154045	253	253	789
- Catégorie P24 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 803/ISIN: LU1907153610	237	426	116.753
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D W0N/ISIN: LU1677197243	--	20	20
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQD/ISIN: LU1377965113	330	425	5.044
- Catégorie W14 (EUR) (distribution)	WKN: A2N 804/ISIN: LU1907153701	--	1	31.242
- Catégorie W23 (EUR) (distribution)	WKN: A1J 5DW/ISIN: LU0836087659	--	48	71

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie IT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A11 28H/ISIN: LU1063885989	--	79	8.789
- Catégorie AT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2A R6Q/ISIN: LU1496822872	--	31.179	31.179
- Catégorie PT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D UJB/ISIN: LU1645746360	2.036	2.426	8.478
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		41,9	52,0	316,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	41,52
Royaume-Uni	10,44
Canada	8,14
Allemagne	6,18
Chine	5,44
Pays-Bas	2,21
Autres pays	5,96
Autres éléments de l'actif net	20,11
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	507,16
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-7.071,49
Revenu de dividendes	129.846,20
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	11.860,47
Autres produits	88.450,08
Total des produits	223.592,42
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	-37.701,41
Commission de performance	-1.461,47
Taxe d'abonnement	-5.328,08
Commission forfaitaire	-211.936,85
Autres frais	-444,00
Total des dépenses	-256.871,81
Résultat net/perte nette	-33.279,39
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	307.514,96
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-193.318,11
- opérations de change	-606.058,69
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	-5.547,57
Plus-/moins-values nettes réalisées	-530.688,80
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.148.332,21
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-457.727,02
- opérations de change	279.627,38
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	-104.664,97
Produit total	1.334.878,80

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 32.547.966,89)	33.464.346,18
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	14.486.365,90
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	354,69
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	12.638,76
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	18.129,48
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	954.504,59
Autres produits à recevoir	539,89
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	111.742,28
- opérations de change à terme	59.258,11
Total de l'actif	49.107.879,88
Dettes bancaires	-5.647.300,05
Autres intérêts imputables	-1.670,58
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-42.329,17
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-416.283,16
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-36.005,85
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	-145.011,86
- opérations de change à terme	-931.506,70
Total du passif	-7.220.107,37
Actif net du Compartiment	41.887.772,51

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	52.026.375,48
Souscriptions	2.271.070,04
Rachats	-13.738.639,87
Distribution	-5.911,94
Produit total	1.334.878,80
Actif net du Compartiment à la fin de la période	41.887.772,51

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	228.599
- émises	12.212
- rachetées	-86.452
- à la fin de la période considérée	154.359

Allianz Multi Asset Long / Short

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					71.778.587,49	37,70
Obligations					71.778.587,49	37,70
Irlande					1.471.902,73	0,77
US00772BAP67	4,6250 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 15/22	USD	500,0	% 104,46	522.309,85	0,27
US00774MAD74	3,3000 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 18/23	USD	443,0	% 103,72	459.474,95	0,24
US00774MAQ87	3,1500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/24	USD	470,0	% 104,28	490.117,93	0,26
Japon					997.030,20	0,53
US62954WAB19	0,5830 % NTT Finance USD Notes 21/24	USD	1.000,0	% 99,70	997.030,20	0,53
Luxembourg					1.853.269,50	0,98
US23291KAF21	2,0500 % DH Europe Finance II USD Notes 19/22	USD	1.807,0	% 102,56	1.853.269,50	0,98
Espagne					1.011.794,40	0,53
US05964HAA32	1,8263 % Banco Santander USD FLR-Notes 17/22	USD	1.000,0	% 101,18	1.011.794,40	0,53
États-Unis					66.444.590,66	34,89
US025816CD95	2,7500 % American Express USD Notes 19/22	USD	1.145,0	% 102,50	1.173.609,31	0,62
US097023DD43	1,1670 % Boeing USD Notes 21/23	USD	1.540,0	% 100,41	1.546.342,34	0,81
US172967FT34	4,5000 % Citigroup USD Notes 11/22	USD	856,0	% 103,42	885.257,99	0,47
US25746UCR86	2,7500 % Dominion Energy USD Notes 17/22	USD	1.150,0	% 101,67	1.169.260,20	0,61
US233331AV91	3,3000 % DTE Energy USD Notes 16/22	USD	930,0	% 102,98	957.713,35	0,50
US75886AAL26	5,8750 % Energy Transfer Partners Via Regency Energy Finance USD Notes 14/22	USD	675,0	% 103,45	698.318,75	0,37
US30040WAC29	2,7500 % Eversource Energy USD Notes 17/22	USD	1.300,0	% 102,05	1.326.689,26	0,70
US31620MBP05	0,3750 % Fidelity National Information Services USD Notes 21/23	USD	1.037,0	% 99,71	1.034.035,74	0,54
US320517AC95	3,5500 % First Horizon USD Notes 20/23	USD	830,0	% 105,77	877.909,61	0,46
US373334KM26	2,1000 % Georgia Power USD Notes 20/23	USD	1.355,0	% 103,29	1.399.540,34	0,74
US28370TAE91	5,0000 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 11/21	USD	525,0	% 101,22	531.428,10	0,28
US494550BM77	3,4500 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 12/23	USD	1.180,0	% 104,61	1.234.399,89	0,65
US61746BED47	2,6250 % Morgan Stanley USD MTN 16/21	USD	665,0	% 101,49	674.885,96	0,35
US694308JE87	1,7500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/22	USD	1.180,0	% 100,17	1.181.992,19	0,62
US723787AS61	0,7500 % Pioneer Natural Resources USD Notes 21/24	USD	710,0	% 99,61	707.210,06	0,37
US69352PAD50	4,2000 % PPL Capital Funding USD Notes 12/22	USD	1.440,0	% 103,58	1.491.550,56	0,78
US744573AL05	2,6500 % Public Service Enterprise Group USD Notes 17/22	USD	700,0	% 103,43	724.006,22	0,38
US863667BB68	0,6000 % Stryker USD Notes 20/23	USD	740,0	% 100,08	740.609,46	0,39
US879360AB16	0,9500 % Teledyne Technologies USD Notes 21/24	USD	600,0	% 99,82	598.940,28	0,31
US912828Q780	1,3750 % United States Government USD Bonds 16/21	USD	6.300,0	% 100,12	6.307.382,97	3,31
US912828R770	1,3750 % United States Government USD Bonds 16/21	USD	6.300,0	% 100,23	6.314.273,28	3,32
US912828S273	1,1250 % United States Government USD Bonds 16/21	USD	6.300,0	% 100,28	6.317.718,75	3,32
US912828T347	1,1250 % United States Government USD Bonds 16/21	USD	6.300,0	% 100,55	6.334.452,81	3,33
US912828T677	1,2500 % United States Government USD Bonds 16/21	USD	8.000,0	% 100,71	8.056.875,20	4,23
US912828S760	1,1250 % United States Government USD Bonds 16/21	USD	6.300,0	% 100,38	6.323.625,00	3,32
US912828F67	1,1250 % United States Government USD Bonds 16/21	USD	6.300,0	% 100,47	6.329.531,25	3,32
US92939UAC09	0,5500 % WEC Energy Group USD Notes 20/23	USD	1.510,0	% 99,80	1.507.031,79	0,79
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					69.032.342,89	36,26
Obligations					55.362.361,40	29,08
Japon					509.242,56	0,27
US86562MAW01	0,9634 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD FLR-Notes 18/23	USD	505,0	% 100,84	509.242,56	0,27
Suisse					2.801.226,27	1,47

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US22550UAB70	0,4117 %	Crédit Suisse (New York) USD FLR-Notes 21/24	USD	1.700,0	%	99,07	1.684.108,40	0,88
US902674YA28	1,7500 %	UBS (London) USD Notes 20/22	USD	1.100,0	%	101,56	1.117.117,87	0,59
Pays-Bas							1.469.616,73	0,77
US29278GAH11	4,2500 %	Enel Finance International USD Notes 18/23	USD	200,0	%	108,42	216.832,48	0,11
US82620KBB89	0,4400 %	Siemens Financieringsmaatschappij USD FLR-Notes 21/24	USD	1.250,0	%	100,22	1.252.784,25	0,66
États-Unis							50.582.275,84	26,57
US817826AB63	0,8000 %	7-Eleven USD Notes 21/24	USD	1.500,0	%	99,17	1.487.576,55	0,78
US00287YCR80	5,0000 %	AbbVie USD Notes 20/21	USD	548,0	%	102,03	559.127,30	0,29
US00287YCT47	3,2500 %	AbbVie USD Notes 20/22	USD	620,0	%	103,41	641.151,80	0,34
US00287YBM03	2,3000 %	AbbVie USD Notes 20/22	USD	1.015,0	%	102,89	1.044.358,47	0,55
US00914AAC62	0,8543 %	Air Lease USD FLR-MTN 19/21	USD	1.117,0	%	99,71	1.113.724,96	0,58
US00206RMH20	0,6500 %	AT&T USD FLR-Notes 21/24	USD	1.750,0	%	100,10	1.751.783,60	0,92
US04685A2T75	0,9640 %	Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	1.000,0	%	100,32	1.003.180,00	0,53
US049560AV77	0,5555 %	Atmos Energy USD FLR-Notes 21/23	USD	1.890,0	%	99,98	1.889.529,96	0,99
US06051GGK94	2,8810 %	Bank of America USD FLR-Notes 17/23	USD	500,0	%	102,47	512.370,95	0,27
US05565EBN40	0,5400 %	BMW US Capital USD FLR-Notes 21/24	USD	1.000,0	%	100,23	1.002.260,00	0,53
US15189WAN02	0,6884 %	CenterPoint Energy Resources USD FLR-Notes 21/23	USD	1.250,0	%	100,15	1.251.905,25	0,66
US808513BM66	0,5100 %	Charles Schwab USD FLR-Notes 21/24	USD	1.500,0	%	100,45	1.506.762,15	0,79
US125523BT66	3,0500 %	Cigna USD Notes 20/22	USD	1.379,0	%	103,85	1.432.061,99	0,75
US17308CC380	0,8881 %	Citigroup USD FLR-Notes 19/22	USD	2.175,0	%	100,79	2.192.073,75	1,15
US20030NCW92	0,6416 %	Comcast USD FLR-Notes 18/21	USD	1.130,0	%	100,15	1.131.731,84	0,59
US209111FR98	0,6006 %	Consolidated Edison of New York USD FLR-Notes 18/21	USD	325,0	%	100,07	325.242,35	0,17
US233851EB67	0,7500 %	Daimler Finance North America USD Notes 21/24	USD	900,0	%	99,64	896.763,96	0,47
US25278XAS80	0,9000 %	Diamondback Energy USD Notes 21/23	USD	1.500,0	%	100,05	1.500.795,00	0,79
US26444HAG65	0,4398 %	Duke Energy Florida USD FLR-Notes 19/21	USD	910,0	%	100,06	910.546,00	0,48
US29103DAF33	2,7000 %	Emera US Finance USD Notes 17/21	USD	1.755,0	%	100,28	1.759.962,79	0,92
US29278NAM56	5,8750 %	Energy Transfer Operating USD Notes 19/24	USD	500,0	%	111,52	557.579,25	0,29
US29449WAC10	0,5000 %	Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 20/23	USD	1.000,0	%	99,89	998.936,30	0,52
US38141GXW94	0,5908 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 21/24	USD	2.700,0	%	100,02	2.700.462,51	1,42
US38937LAA98	2,0000 %	Gray Oak Pipeline USD Notes 20/23	USD	705,0	%	101,89	718.330,07	0,38
US46625HRW24	1,4478 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 16/23	USD	400,0	%	101,31	405.250,00	0,21
US46647PAD87	1,1178 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/23	USD	1.165,0	%	100,64	1.172.412,31	0,62
US52532XAA37	2,9500 %	Leidos USD Notes 20/23	USD	775,0	%	104,60	810.611,64	0,43
US57629WCK45	2,2500 %	MassMutual Global Funding II USD Notes 19/22	USD	595,0	%	102,45	609.561,73	0,32
US59217GDB23	2,4000 %	Metropolitan Life Global Funding I USD Notes 19/22	USD	1.081,0	%	102,56	1.108.671,01	0,58
US6174468W28	0,5290 %	Morgan Stanley USD FLR-MTN 21/24	USD	1.500,0	%	99,82	1.497.281,25	0,79
US628530BD84	4,2000 %	Mylan USD Notes 13/23	USD	1.000,0	%	108,01	1.080.146,40	0,57
US64952WDM29	0,5048 %	New York Life Global Funding USD FLR-Notes 20/23	USD	1.090,0	%	100,42	1.094.555,76	0,57
US65339KBV17	0,5500 %	NextEra Energy Capital Holdings USD FLR-Notes 21/23	USD	750,0	%	100,26	751.951,88	0,39
US68235PAK49	0,7925 %	ONE Gas USD FLR-Notes 21/23	USD	2.500,0	%	100,00	2.499.947,00	1,31
US68902VAG23	0,6443 %	Otis Worldwide USD FLR-Notes 20/23	USD	1.400,0	%	100,00	1.400.000,00	0,74
US69353RFP82	2,2320 %	PNC Bank USD FLR-Notes 19/22	USD	2.830,0	%	100,60	2.847.038,58	1,50
US69351UAX19	0,4430 %	PPL Electric Utilities USD FLR-Notes 20/23	USD	718,0	%	100,05	718.360,80	0,38
US74153WCH07	2,2000 %	Prisco Global Funding I USD Notes 16/21	USD	674,0	%	100,32	676.178,64	0,36
US74368CAZ77	0,6310 %	Protective Life Global Funding USD Notes 20/23	USD	740,0	%	100,35	742.623,82	0,39
US842400HC00	0,8400 %	Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24	USD	1.500,0	%	100,12	1.501.777,50	0,79

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US842400GF40	1,8450 % Southern California Edison USD Notes 15/22		USD	84,9 %	100,28	85.093,75	0,04
US86787EAW75	0,7919 % Truist Bank USD FLR-Notes 18/22		USD	1.620,0 %	100,61	1.629.913,27	0,86
US92553PAX06	3,8750 % ViacomCBS USD Notes 14/24		USD	109,0 %	107,98	117.694,67	0,06
US931142EH28	0,4269 % Walmart USD FLR-Notes 18/21		USD	295,0 %	100,04	295.114,02	0,16
US98389BAZ31	0,5000 % Xcel Energy USD Notes 20/23		USD	650,0 %	99,98	649.875,01	0,34
Titres adossés à des actifs						13.669.981,49	7,18
États-Unis						13.669.981,49	7,18
US02007JAD90	3,1200 % Ally Auto Receivables Trust 2018-3 ABS USD Notes 18/23 Cl.A4		USD	768,0 %	101,86	782.319,97 ¹⁾	0,41
US14315EAC49	3,3600 % Carmax Auto Owner Trust 2018-4 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3		USD	642,9 %	101,92	655.168,38 ¹⁾	0,35
US14315PAE51	2,3000 % Carmax Auto Owner Trust 2019-3 ABS USD Notes 19/25 Cl.A4		USD	1.615,0 %	104,19	1.682.743,27 ¹⁾	0,88
US14316NAC39	0,3400 % Carmax Auto Owner Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3		USD	955,0 %	99,82	953.242,13 ¹⁾	0,50
US34528FAD06	3,0300 % Ford Credit Auto Owner Trust 2018-A ABS USD Notes 18/22 Cl.A3		USD	588,7 %	100,62	592.317,14 ¹⁾	0,31
US34532TAE29	3,3800 % Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B ABS USD Notes 18/24 Cl.A4		USD	1.085,0 %	103,77	1.125.884,97 ¹⁾	0,59
US36255JAD63	3,0200 % GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-3 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3		USD	758,9 %	101,10	767.263,63 ¹⁾	0,40
US36261LAC54	0,3500 % GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3		USD	500,0 %	99,92	499.576,75 ¹⁾	0,26
US43813FAD50	2,2100 % Honda Auto Receivables 2017-4 Owner Trust ABS USD Notes 17/24 Cl.A4		USD	725,6 %	100,10	726.358,67 ¹⁾	0,38
US43814UAD19	2,8300 % Honda Auto Receivables 2018-1 Owner Trust ABS USD Notes 18/24 Cl.A4		USD	600,0 %	100,74	604.446,78 ¹⁾	0,32
US44932GAE52	1,9600 % Hyundai Auto Receivables Trust 2017-B ABS USD Notes 17/23 Cl.A4		USD	195,7 %	100,27	196.209,34 ¹⁾	0,10
US65478GAE08	1,9500 % Nissan Auto Receivables 2017-B Owner Trust ABS USD Notes 17/23 Cl.A4		USD	400,7 %	100,43	402.431,04 ¹⁾	0,21
US65478HAE80	2,2800 % Nissan Auto Receivables 2017-C Owner Trust ABS USD Notes 17/24 Cl.A4		USD	1.155,0 %	100,92	1.165.599,67 ¹⁾	0,61
US65479HAD98	2,5400 % Nissan Auto Receivables 2019-B Owner Trust ABS USD Notes 19/25 Cl.A4		USD	1.100,0 %	104,37	1.148.044,70 ¹⁾	0,61
US89190BAE83	2,0500 % Toyota Auto Receivables 2017-B Owner Trust ABS USD Notes 17/22 Cl.A4		USD	388,1 %	100,08	388.378,40 ¹⁾	0,21
US89231PAD06	3,1800 % Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust ABS USD Notes 18/23 Cl.A3		USD	629,7 %	101,34	638.129,69 ¹⁾	0,34
US92349FAB94	0,3711 % Verizon Owner Trust 2018-1 ABS USD FLR-Notes 18/22 Cl.A1B		USD	23,0 %	100,02	23.045,92 ¹⁾	0,01
US92349FAA12	2,8200 % Verizon Owner Trust 2018-1 ABS USD Notes 18/22 Cl.A1A		USD	210,7 %	100,24	211.208,99 ¹⁾	0,11
US92868LAE11	3,1500 % Volkswagen Auto Loan Enhanced Trust 2018-1 ABS USD Notes 18/24 Cl.A4		USD	1.085,0 %	102,08	1.107.612,05 ¹⁾	0,58
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						2.628.733,96	1,38
Obligations						2.628.733,96	1,38
États-Unis						2.628.733,96	1,38
US04685A2Q37	1,2000 % Athene Global Funding USD Notes 20/23		USD	1.355,0 %	100,97	1.368.149,33	0,72
US502431AG48	0,9325 % L3Harris Technologies USD FLR-Notes 20/23		USD	1.250,0 %	100,85	1.260.584,63	0,66
Parts d'OPC						13.412.760,15	7,04
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Luxembourg						13.412.760,15	7,04
LU1442232507	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond - WT- USD - (0,480%)		Shs	10.745	USD 1.248,31	13.412.760,15	7,04
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						156.852.424,49	82,38
Dépôts auprès d'établissements financiers						35.684.768,91	18,74
Dépôts à vue						35.684.768,91	18,74

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			14.725.252,04	7,73
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			20.959.516,87	11,01
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					35.684.768,91	18,74

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse					5.825.187,04
Opérations à terme					3,06
Achat de contrats à terme obligataires					56.689,84
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	8	EUR 171,01	-3.957,39	0,00
10-Year Japan Government Bond Futures 06/21	Ctr	12	JPY 151,16	-1.085,73	0,00
Euro BTP Futures 06/21	Ctr	95	EUR 149,14	66.430,16	0,03
Euro OAT Futures 06/21	Ctr	21	EUR 161,74	-4.697,20	0,00
Contrats à terme sur devises achetés					-222.931,25
GBP Currency Futures 06/21	Ctr	140	USD 1,37	-222.931,25	-0,12
Contrats à terme sur indice achetés					554.936,08
BIST 30 Index Futures 04/21	Ctr	541	TRY 1.449,25	-74.848,07	-0,04
Bovespa Index Futures 04/21	Ctr	70	BRL 116.958,00	-26.898,40	-0,01
DAX Mini Index Futures 06/21	Ctr	109	EUR 15.012,00	150.630,42	0,08
FTSE 100 Index Futures 06/21	Ctr	84	GBP 6.700,50	-27.555,10	-0,01
FTSE China A50 Index Futures 04/21	Ctr	81	USD 17.182,00	4.836,00	0,00
FTSE China A50 Index Futures 06/21	Ctr	32	EUR 24.495,00	76.711,16	0,04
FTSE Taiwan Index Futures 04/21	Ctr	39	USD 1.448,50	20.440,00	0,01
IBEX 35 Index Futures 04/21	Ctr	38	EUR 8.629,00	-1.473,75	0,00
MSCI World Index Futures 06/21	Ctr	68	ZAR 61.259,00	-34.368,37	-0,02
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	117	USD 3.947,70	-93.145,00	-0,05
S&P/TSX 60 Index Futures 06/21	Ctr	35	CAD 1.113,00	-32.570,95	-0,02
SPI 200 Index Futures 06/21	Ctr	23	AUD 6.766,00	-7.409,96	0,00
Topix Index Futures 06/21	Ctr	133	JPY 1.954,00	600.588,10	0,31
Vente de contrats à terme obligataires					2.295.600,12
10-Year Australian Government Bond Futures 06/21	Ctr	-252	AUD 98,19	180.627,90	0,10
10-Year Canada Government Bond Futures 06/21	Ctr	-393	CAD 139,20	643.400,94	0,34
10-Year UK Long Gilt Futures 06/21	Ctr	-142	GBP 127,59	194.243,13	0,10
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-416	USD 131,19	795.781,27	0,42
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-203	USD 144,03	481.546,88	0,25
Contrats à terme sur devises cédés					2.958.496,25
EUR Currency Futures 06/21	Ctr	-486	USD 1,17	1.641.621,25	0,86
JPY Currency Futures 06/21	Ctr	-587	USD 90,69	1.127.855,00	0,59
NZD Currency Futures 06/21	Ctr	-89	USD 0,70	189.020,00	0,10
Contrats à terme sur indice cédés					182.396,00
MSCI Europe Index Futures 06/21	Ctr	-65	USD 0,79	38.020,00	0,02
Swiss Market Index Futures 06/21	Ctr	-76	USD 0,76	144.376,00	0,08
Produits dérivés négociés de gré à gré					-5.876.040,57
Opérations de change à terme					-6.693.269,19
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-765.764,97		21.856,71	0,00
Sold JPY / Bought USD - 14 May 2021	JPY	-1.947.155.394,00		752.785,69	0,39
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-66.179.523,57		-1.393.815,51	-0,72
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-13.997.349,07		107.544,90	0,06
Sold USD / Bought JPY - 14 May 2021	USD	-135.025.425,03		-6.181.640,98	-3,25
Contrats de swap					817.228,62
Swaps de défaut de crédit					310.732,13
Protection Vendeur					310.732,13
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	11.500.000,00		-35.113,86	-0,02
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD	6.500.000,00		212.806,56	0,11

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD	9.500.000,00		155.272,24	0,08
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD	1.000.000,00		-1.705,45	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD	5.000.000,00		-20.527,36	-0,01
Swaps de rendement total				506.496,49	0,27
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives					
Commodity notional amount - pays 0.49% - 01.04.2021	USD	28.900.000,00		506.496,49	0,27
Investissements en produits dérivés				-50.853,53	-0,03
Actif/passif net circulant	USD			-2.078.678,15	-1,09
Actif net du Compartiment	USD			190.407.661,72	100,00

¹⁾ La valeur de marché a été déterminée sur la base du dernier facteur de prix disponible à la date de clôture de la VNI.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RL6/ISIN: LU1481687843	105,57	91,53	105,77
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	108,68	93,54	106,49
- Catégorie I3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	1.065,45	925,59	1.070,38
- Catégorie P14 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148	1.015,13	894,56	1.026,15
- Catégorie P3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RMB/ISIN: LU1481688494	--	925,62	1.069,40
- Catégorie RT13 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A T81/ISIN: LU1505879483	--	89,28	100,90
- Catégorie WT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0P/ISIN: LU1677197599	1.056,01	902,94	1.016,71
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	102.658,34	89.371,88	103.327,65
- Catégorie Y14 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EW0/ISIN: LU1958616762	--	88,98	--
- Catégorie IT3 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655	1.153,52	984,05	1.103,30
- Catégorie IT14 (H2-JPY) (capitalisation)	WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968	217.936,51	187.572,97	209.976,79
- Catégorie IT3 (H2-JPY) (capitalisation)	WKN: A2D SM9/ISIN: LU1622989330	--	184.410,40	208.276,62
- Catégorie I14 (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2N 9P8/ISIN: LU1914381832	213.945,01	188.369,35	211.909,33
- Catégorie I3 (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2J P53/ISIN: LU1851368255	211.213,09	183.184,56	211.318,74
- Catégorie IT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EHE/ISIN: LU1953143812	1.178,38	1.003,70	1.112,17
- Catégorie RT13 (USD) (capitalisation)	WKN: A2A T84/ISIN: LU1505879723	--	9,12	10,12
Actions en circulation		116.518	160.119	203.822
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RL6/ISIN: LU1481687843	2.787	2.811	3.182
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	35.746	50.521	77.341
- Catégorie I3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	7.942	20.967	55.711
- Catégorie P14 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148	220	244	334
- Catégorie P3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RMB/ISIN: LU1481688494	--	85	234
- Catégorie RT13 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A T81/ISIN: LU1505879483	--	1.790	129
- Catégorie WT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0P/ISIN: LU1677197599	2.778	6.603	18.405
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	380	951	1.648
- Catégorie Y14 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EW0/ISIN: LU1958616762	--	100	--

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie IT3 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655	8.928	8.928	10
- Catégorie IT14 (H2-JPY) (capitalisation)	WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968	25.000	25.000	25.000
- Catégorie IT3 (H2-JPY) (capitalisation)	WKN: A2D SM9/ISIN: LU1622989330	--	6	14.477
- Catégorie I14 (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2N 9P8/ISIN: LU1914381832	6	6	6
- Catégorie I3 (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2J P53/ISIN: LU1851368255	32.730	41.973	7.210
- Catégorie IT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EHE/ISIN: LU1953143812	1	1	1
- Catégorie RT13 (USD) (capitalisation)	WKN: A2A T84/ISIN: LU1505879723	--	133	125
Actifs du Compartiment en millions d'USD		190,4	264,0	372,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	70,02
Luxembourg	8,02
Autres pays	4,34
Autres éléments de l'actif net	17,62
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	2.188.676,77
- contrats de swap	592.766,65
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	6.343,16
- taux d'intérêt négatif	-17.566,83
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	2.770.219,75
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	-605.306,53
Taxe d'abonnement	-10.695,87
Commission forfaitaire	-817.531,42
Autres frais	-1.176,49
Total des dépenses	-1.434.710,31
Résultat net/perte nette	1.335.509,44
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.236.675,93
- opérations à terme sur instruments financiers	17.879.058,72
- opérations de change à terme	2.127.469,33
- opérations de change	110.484,21
- contrats de swap	11.520.248,94
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	34.209.446,57
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-783.495,20
- opérations à terme sur instruments financiers	2.947.595,83
- opérations de change à terme	-4.351.706,11
- opérations de change	-319.786,09
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-668.933,59
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	31.033.121,41

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	156.852.424,49
(Valeur d'acquisition USD 156.366.958,92)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	35.684.768,91
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	1.573.421,69
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	475.538,70
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	35.972,21
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	672.779,50
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	6.356.128,21
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	874.575,29
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	882.187,30
Total de l'actif	203.407.796,30
Dettes bancaires	-147.425,68
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-476.099,78
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-36.797,41
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-3.453.755,25
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-722.312,13
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-530.941,17
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-57.346,67
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-7.575.456,49
Total du passif	-13.000.134,58
Actif net du Compartiment	190.407.661,72

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	264.016.023,86
Souscriptions	10.270.238,77
Rachats	-112.253.180,61
Distribution	-2.658.541,71
Produit total	31.033.121,41
Actif net du Compartiment à la fin de la période	190.407.661,72

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	160.119
- émises	8.924
- rachetées	-52.525
- à la fin de la période considérée	116.518

Allianz Multi Asset Opportunities

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					148.414.990,72	65,05
Obligations					148.414.990,72	65,05
Irlande					1.137.513,49	0,50
US00772BAP67	4,6250 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 15/22	USD	350,0	% 104,46	365.616,90	0,16
US00774MAD74	3,3000 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 18/23	USD	332,0	% 103,72	344.346,91	0,15
US00774MAQ87	3,1500 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/24	USD	410,0	% 104,28	427.549,68	0,19
Japon					872.401,43	0,38
US62954WAB19	0,5830 % NTT Finance USD Notes 21/24	USD	875,0	% 99,70	872.401,43	0,38
Luxembourg					1.663.532,45	0,73
US23291KAF21	2,0500 % DH Europe Finance II USD Notes 19/22	USD	1.622,0	% 102,56	1.663.532,45	0,73
Espagne					1.010.631,00	0,44
US05964HAD70	1,2653 % Banco Santander USD FLR-Notes 17/23	USD	1.000,0	% 101,06	1.010.631,00	0,44
États-Unis					143.730.912,35	63,00
US025816CD95	2,7500 % American Express USD Notes 19/22	USD	855,0	% 102,50	876.363,29	0,38
US00206RMH20	1,0000 % AT&T USD FLR-Notes 21/24	USD	1.250,0	% 100,10	1.251.274,00	0,55
US097023DD43	1,1670 % Boeing USD Notes 21/23	USD	1.295,0	% 100,41	1.300.333,33	0,57
US172967FT34	4,5000 % Citigroup USD Notes 11/22	USD	390,0	% 103,42	403.330,16	0,18
US25746UCR86	2,7500 % Dominion Energy USD Notes 17/22	USD	1.500,0	% 101,67	1.525.122,00	0,67
US233331AV91	3,3000 % DTE Energy USD Notes 16/22	USD	395,0	% 102,98	406.770,72	0,18
US75886AAL26	5,8750 % Energy Transfer Partners Via Regency Energy Finance USD Notes 14/22	USD	325,0	% 103,45	336.227,55	0,15
US30040WAC29	2,7500 % Eversource Energy USD Notes 17/22	USD	1.030,0	% 102,05	1.051.146,11	0,46
US31620MBP05	0,3750 % Fidelity National Information Services USD Notes 21/23	USD	896,0	% 99,71	893.438,78	0,39
US320517AC95	3,5500 % First Horizon National USD Notes 20/23	USD	850,0	% 105,77	899.064,06	0,39
US373334KM26	2,1000 % Georgia Power USD Notes 20/23	USD	1.000,0	% 103,29	1.032.871,10	0,45
US28370TAE91	5,0000 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 11/21	USD	535,0	% 101,22	541.550,54	0,24
US494550BM77	3,4500 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 12/23	USD	880,0	% 104,61	920.569,41	0,40
US61746BED47	2,6250 % Morgan Stanley USD MTN 16/21	USD	335,0	% 101,49	339.980,14	0,15
US694308JE87	1,7500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/22	USD	980,0	% 100,17	981.654,53	0,43
US723787AS61	0,7500 % Pioneer Natural Resources USD Notes 21/24	USD	507,0	% 99,61	505.007,74	0,22
US69352PAD50	4,2000 % PPL Capital Funding USD Notes 12/22	USD	1.435,0	% 103,58	1.486.371,57	0,65
US744573AL05	2,6500 % Public Service Enterprise Group USD Notes 17/22	USD	755,0	% 103,43	780.892,42	0,34
US863667BB68	0,6000 % Stryker USD Notes 20/23	USD	760,0	% 100,08	760.625,94	0,33
US879360AB16	0,9500 % Teledyne Technologies USD Notes 21/24	USD	400,0	% 99,82	399.293,52	0,18
US9127962Q14	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 22.04.2021	USD	18.000,0	% 100,02	18.003.488,40	7,89
US9127962Y48	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 20.05.2021	USD	18.000,0	% 100,00	17.999.620,20	7,89
US9127963H06	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 17.06.2021	USD	18.000,0	% 100,00	17.999.703,00	7,89
US9127963S60	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.07.2021	USD	18.000,0	% 100,00	17.999.330,40	7,89
US9127964B27	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 12.08.2021	USD	18.000,0	% 99,99	17.998.642,80	7,89
US9127964L09	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 09.09.2021	USD	18.000,0	% 99,99	17.997.946,20	7,89
US9127964V80	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.10.2021	USD	18.000,0	% 99,99	17.997.348,60	7,89
US92939UAC09	0,5500 % WEC Energy Group USD Notes 20/23	USD	1.045,0	% 99,80	1.042.945,84	0,46
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					58.957.484,87	25,80
Obligations					47.110.071,88	20,61
Japon					499.158,54	0,22
US86562MAW01	0,9634 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD FLR-Notes 18/23	USD	495,0	% 100,84	499.158,54	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Suisse					2.303.409,30	1,01
US22550UAB70	0,4117 % Crédit Suisse (New York) USD FLR-Notes 21/24	USD	1.300,0	% 99,07	1.287.847,60	0,56
US902674YA28	1,7500 % UBS (London) USD Notes 20/22	USD	1.000,0	% 101,56	1.015.561,70	0,45
Pays-Bas					1.869.557,32	0,82
US29278GAH11	4,2500 % Enel Finance International USD Notes 18/23	USD	800,0	% 108,42	867.329,92	0,38
US82620KBB89	0,4400 % Siemens Financieringsmaatschappij USD FLR-Notes 21/24	USD	1.000,0	% 100,22	1.002.227,40	0,44
États-Unis					42.437.946,72	18,56
US817826AB63	0,8000 % 7-Eleven USD Notes 21/24	USD	1.375,0	% 99,17	1.363.611,84	0,60
US00287YBK47	0,6414 % AbbVie USD FLR-Notes 20/21	USD	875,0	% 100,18	876.570,36	0,38
US00287YCR80	5,0000 % AbbVie USD Notes 20/21	USD	438,0	% 102,03	446.893,72	0,20
US00287YCT47	3,2500 % AbbVie USD Notes 20/22	USD	259,0	% 103,41	267.835,99	0,12
US00287YBM03	2,3000 % AbbVie USD Notes 20/22	USD	1.005,0	% 102,89	1.034.069,22	0,45
US00138MAA45	0,3900 % AIG Global Funding USD FLR-Notes 20/23	USD	449,0	% 100,27	450.203,32	0,20
US00914AAC62	0,8543 % Air Lease USD FLR-MTN 19/21	USD	1.011,0	% 99,71	1.008.035,75	0,44
US04685A2T75	0,9640 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	1.000,0	% 100,32	1.003.180,00	0,44
US049560AV77	0,5555 % Atmos Energy USD FLR-Notes 21/23	USD	1.400,0	% 99,98	1.399.651,82	0,61
US06051GGK94	2,8810 % Bank of America USD FLR-Notes 17/23	USD	250,0	% 102,47	256.185,48	0,11
US05565EBN40	0,5400 % BMW US Capital USD FLR-Notes 21/24	USD	1.250,0	% 100,23	1.252.825,00	0,55
US15189WAN02	0,6884 % CenterPoint Energy Resources USD FLR-Notes 21/23	USD	1.000,0	% 100,15	1.001.524,20	0,44
US808513BM66	0,5100 % Charles Schwab USD FLR-Notes 21/24	USD	1.250,0	% 100,45	1.255.635,13	0,55
US125523BT66	3,0500 % Cigna USD Notes 20/22	USD	1.171,0	% 103,85	1.216.058,44	0,53
US17308CC380	0,8881 % Citigroup USD FLR-Notes 19/22	USD	1.875,0	% 100,79	1.889.718,75	0,83
US20030NCW92	0,6416 % Comcast USD FLR-Notes 18/21	USD	1.000,0	% 100,15	1.001.532,60	0,44
US209111FR98	0,6006 % Consolidated Edison of New York USD FLR-Notes 18/21	USD	234,0	% 100,07	234.174,49	0,10
US233851EB67	0,7500 % Daimler Finance North America USD Notes 21/24	USD	800,0	% 99,64	797.123,52	0,35
US25278XAS80	0,9000 % Diamondback Energy USD Notes 21/23	USD	1.250,0	% 100,05	1.250.662,50	0,55
US26444HAG65	0,4398 % Duke Energy Florida USD FLR-Notes 19/21	USD	400,0	% 100,06	400.240,00	0,17
US29103DAF33	2,7000 % Emera US Finance USD Notes 17/21	USD	1.190,0	% 100,28	1.193.365,08	0,52
US29278NAM56	5,8750 % Energy Transfer Operating USD Notes 19/24	USD	500,0	% 111,52	557.579,25	0,24
US29449WAC10	0,5000 % Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 20/23	USD	900,0	% 99,89	899.042,67	0,39
US38141GXW94	0,5908 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 21/24	USD	2.000,0	% 100,02	2.000.342,60	0,88
US38937LAA98	2,0000 % Gray Oak Pipeline USD Notes 20/23	USD	545,0	% 101,89	555.304,81	0,24
US46625HRW24	1,4478 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 16/23	USD	550,0	% 101,31	557.218,75	0,24
US46647PAD87	1,1178 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/23	USD	715,0	% 100,64	719.549,19	0,31
US52532XAA37	2,9500 % Leidos USD Notes 20/23	USD	725,0	% 104,60	758.314,11	0,33
US57629WCK45	2,2500 % MassMutual Global Funding II USD Notes 19/22	USD	725,0	% 102,45	742.743,29	0,33
US59217GDB23	2,4000 % Metropolitan Life Global Funding I USD Notes 19/22	USD	589,0	% 102,56	604.076,99	0,26
US6174468W28	0,5290 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 21/24	USD	1.500,0	% 99,82	1.497.281,25	0,66
US628530BD84	4,2000 % Mylan USD Notes 13/23	USD	1.000,0	% 108,01	1.080.146,40	0,47
US64952WDM29	0,5048 % New York Life Global Funding USD FLR-Notes 20/23	USD	840,0	% 100,42	843.510,86	0,37
US65339KBV17	0,5500 % NextEra Energy Capital Holdings USD FLR-Notes 21/23	USD	625,0	% 100,26	626.626,56	0,27
US68235PAK49	0,7925 % ONE Gas USD FLR-Notes 21/23	USD	2.000,0	% 100,00	1.999.957,60	0,88
US68902VAG23	0,6443 % Otis Worldwide USD FLR-Notes 20/23	USD	1.251,0	% 100,00	1.251.000,00	0,55
US69353RFF01	0,7129 % PNC Bank USD FLR-Notes 17/22	USD	1.070,0	% 100,54	1.075.745,37	0,47
US69353RFP82	2,2320 % PNC Bank USD FLR-Notes 19/22	USD	1.550,0	% 100,60	1.559.332,09	0,68
US69351UAX19	0,4430 % PPL Electric Utilities USD FLR-Notes 20/23	USD	442,0	% 100,05	442.222,11	0,19
US74153WCH07	2,2000 % Prisco Global Funding I USD Notes 16/21	USD	576,0	% 100,32	577.861,86	0,25

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US74368CAZ77	0,6310 %	Protective Life Global Funding USD Notes 20/23	USD	760,0	%	100,35	762.694,73	0,33
US842400HC00	0,8400 %	Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24	USD	1.250,0	%	100,12	1.251.481,25	0,55
US842400GF40	1,8450 %	Southern California Edison USD Notes 15/22	USD	35,4	%	100,28	35.527,36	0,02
US86787EAW75	0,7919 %	Truist Bank USD FLR-Notes 18/22	USD	1.245,0	%	100,61	1.252.618,53	0,55
US92553PAX06	3,8750 %	ViacomCBS USD Notes 14/24	USD	96,0	%	107,98	103.657,69	0,04
US931142EH28	0,4269 %	Walmart USD FLR-Notes 18/21	USD	385,0	%	100,04	385.148,80	0,17
US98389BAZ31	0,5000 %	Xcel Energy USD Notes 20/23	USD	700,0	%	99,98	699.865,39	0,31
Titres adossés à des actifs							11.847.412,99	5,19
États-Unis							11.847.412,99	5,19
US02004VAD55	3,0900 %	Ally Auto Receivables Trust 2018-2 ABS USD Notes 18/23 Cl.A4	USD	895,0	%	101,57	909.088,55 ¹⁾	0,40
US02007JAD90	3,1200 %	Ally Auto Receivables Trust 2018-3 ABS USD Notes 18/23 Cl.A4	USD	470,0	%	101,86	478.763,53 ¹⁾	0,21
US02007TAC99	1,8400 %	Ally Auto Receivables Trust 2019-4 ABS USD Notes 19/24 Cl.A3 ABS USD Notes 19/24 Cl.A3	USD	400,0	%	101,25	404.989,72 ¹⁾	0,18
US14315EAC49	3,3600 %	Carmax Auto Owner Trust 2018-4 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	394,7	%	101,92	402.259,28 ¹⁾	0,17
US14315PAE51	2,3000 %	Carmax Auto Owner Trust 2019-3 ABS USD Notes 19/25 Cl.A4	USD	535,0	%	104,19	557.441,27 ¹⁾	0,24
US14316NAC39	0,3400 %	Carmax Auto Owner Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	390,0	%	99,82	389.282,13 ¹⁾	0,17
US34528FAD06	3,0300 %	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-A ABS USD Notes 18/22 Cl.A3	USD	323,6	%	100,62	325.613,77 ¹⁾	0,14
US34532TAE29	3,3800 %	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B ABS USD Notes 18/24 Cl.A4	USD	500,0	%	103,77	518.841,00 ¹⁾	0,23
US36255JAD63	3,0200 %	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-3 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	1.009,8	%	101,10	1.020.921,82 ¹⁾	0,45
US36261LAC54	0,3500 %	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	500,0	%	99,92	499.576,75 ¹⁾	0,22
US43813FAD50	2,2100 %	Honda Auto Receivables 2017-4 Owner Trust ABS USD Notes 17/24 Cl.A4	USD	679,8	%	100,10	680.483,37 ¹⁾	0,30
US43814UAD19	2,8300 %	Honda Auto Receivables 2018-1 Owner Trust ABS USD Notes 18/24 Cl.A4	USD	1.720,0	%	100,74	1.732.747,44 ¹⁾	0,76
US44932GAE52	1,9600 %	Hyundai Auto Receivables Trust 2017-B ABS USD Notes 17/23 Cl.A4	USD	0,0	%	100,27	0,01 ¹⁾	0,00
US65478GAE08	1,9500 %	Nissan Auto Receivables 2017-B Owner Trust ABS USD Notes 17/23 Cl.A4	USD	878,4	%	100,43	882.252,67 ¹⁾	0,39
US65478HAE80	2,2800 %	Nissan Auto Receivables 2017-C Owner Trust ABS USD Notes 17/24 Cl.A4	USD	625,0	%	100,92	630.735,75 ¹⁾	0,28
US65478NAD75	3,2200 %	Nissan Auto Receivables 2018-C Owner Trust Cl.A3 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	531,0	%	101,62	539.629,97 ¹⁾	0,24
US65479HAD98	2,5400 %	Nissan Auto Receivables 2019-B Owner Trust ABS USD Notes 19/25 Cl.A4	USD	445,0	%	104,37	464.436,27 ¹⁾	0,20
US89190BAE83	2,0500 %	Toyota Auto Receivables 2017-B Owner Trust ABS USD Notes 17/22 Cl.A4	USD	334,1	%	100,08	334.343,14 ¹⁾	0,15
US89231PAD06	3,1800 %	Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	358,1	%	101,34	362.858,07 ¹⁾	0,16
US92349FAB94	0,3711 %	Verizon Owner Trust 2018-1 ABS USD FLR-Notes 18/22 Cl.A1B	USD	10,4	%	100,02	10.353,97 ¹⁾	0,00
US92349FAA12	2,8200 %	Verizon Owner Trust 2018-1 ABS USD Notes 18/22 Cl.A1A	USD	74,8	%	100,24	74.977,54 ¹⁾	0,03
US92868LAE11	3,1500 %	Volkswagen Auto Loan Enhanced Trust 2018-1 Cl.A4 ABS USD Notes 18/24 Cl.A4	USD	615,0	%	102,08	627.816,97 ¹⁾	0,27
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire							2.366.272,66	1,04
Obligations							2.366.272,66	1,04
États-Unis							2.366.272,66	1,04
US04685A2Q37	1,2000 %	Athene Global Funding USD Notes 20/23	USD	1.145,0	%	100,97	1.156.111,42	0,51

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US502431AG48	0,9325 % L3Harris Technologies USD FLR-Notes 20/23	USD	1.200,0 %	100,85	1.210.161,24	0,53
Parts d'OPC					7.543.546,07	3,31
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					7.543.546,07	3,31
LU1442232507	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond - WT- USD - (0,480%)	Shs	6.043 USD	1.248,31	7.543.546,07	3,31
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					217.282.294,32	95,20
Dépôts auprès d'établissements financiers					18.592.621,24	8,14
Dépôts à vue					18.592.621,24	8,14
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			13.337.756,40	5,84
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			5.254.864,84	2,30
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					18.592.621,24	8,14

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-99.826,81	-0,04
Opérations à terme				-99.826,81	-0,04
Achat de contrats à terme obligataires				44.153,69	0,02
Euro BTP Futures 06/21	Ctr	40 EUR	149,14	44.153,69	0,02
Contrats à terme sur devises achetés				-387.111,25	-0,17
GBP Currency Futures 06/21	Ctr	134 USD	1,37	-207.281,25	-0,09
MSCI Europe Index Futures 06/21	Ctr	87 USD	0,79	-35.164,00	-0,02
Swiss Market Index Futures 06/21	Ctr	81 USD	0,76	-144.666,00	-0,06
Contrats à terme sur indice achetés				132.975,75	0,06
DAX Mini Index Futures 06/21	Ctr	33 EUR	15.012,00	39.703,09	0,02
FTSE 100 Index Futures 06/21	Ctr	40 GBP	6.700,50	-15.165,99	-0,01
FTSE China A50 Index Futures 06/21	Ctr	47 EUR	24.495,00	107.272,32	0,05
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/21	Ctr	48 USD	1.314,00	-25.560,00	-0,01
Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	37 USD	2.192,40	-261.500,00	-0,11
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	18 USD	3.947,70	-14.332,50	-0,01
S&P/TSX 60 Index Futures 06/21	Ctr	25 CAD	1.113,00	-15.310,60	-0,01
SPI 200 Index Futures 06/21	Ctr	42 AUD	6.766,00	-21.601,28	-0,01
Topix Index Futures 06/21	Ctr	76 JPY	1.954,00	339.470,71	0,15
Contrats à terme sur devises cédés				110.155,00	0,05
JPY Currency Futures 06/21	Ctr	-72 USD	90,69	110.155,00	0,05
Produits dérivés négociés de gré à gré				-5.920.326,37	-2,60
Opérations de change à terme				-6.026.418,23	-2,64
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-77.338,59		1.640,93	0,00
Sold JPY / Bought USD - 14 May 2021	JPY	-918.659.241,00		366.951,23	0,16
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-190.681.196,99		-3.997.755,36	-1,75
Sold USD / Bought JPY - 14 May 2021	USD	-52.019.338,08		-2.397.255,03	-1,05
Contrats de swap				106.091,86	0,04
Swaps de défaut de crédit				142.750,72	0,06
Protection Vendeur				142.750,72	0,06
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD	5.000.000,00		161.197,42	0,07
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD	3.000.000,00		31.077,99	0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD	6.000.000,00		-49.524,69	-0,02
Swaps de rendement total				-36.658,86	-0,02
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives					
Commodity notional amount - pays 0.23% - 01.04.2021	USD	16.250.000,00		-36.658,86	-0,02
Investissements en produits dérivés				-6.020.153,18	-2,64
Actif/passif net circulant				-1.620.357,84	-0,70
Actif net du Compartiment				228.234.404,54	100,00

¹⁾ La valeur de marché a été déterminée sur la base du dernier facteur de prix disponible à la date de clôture de la VNI.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468	101,44	98,88	103,04
- Catégorie I3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474	988,57	971,36	1.028,13
- Catégorie P14 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RMP/ISIN: LU1481689625	--	953,72	1.007,75
- Catégorie P3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RMR/ISIN: LU1481689971	--	969,41	1.027,67
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A T9T/ISIN: LU1505882511	--	96,53	99,80
- Catégorie WT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0Q/ISIN: LU1677197755	996,06	967,38	1.002,99
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D NSB/ISIN: LU1584112020	96.841,76	95.200,44	100.851,58
- Catégorie I14 (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2N 9P9/ISIN: LU1914381915	205.649,13	202.100,84	208.683,11
- Catégorie I3 (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2J BTG/ISIN: LU1752423761	193.941,66	190.145,35	200.753,60
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A T9W/ISIN: LU1505882867	--	10,19	10,37
Actions en circulation		50.061	68.516	85.022
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468	11.014	12.763	13.320
- Catégorie I3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474	14.013	26.757	23.296
- Catégorie P14 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RMP/ISIN: LU1481689625	--	165	166
- Catégorie P3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RMR/ISIN: LU1481689971	--	11	33
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A T9T/ISIN: LU1505882511	--	3	14.883
- Catégorie WT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0Q/ISIN: LU1677197755	10	10	1.390
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D NSB/ISIN: LU1584112020	1.489	1.496	1.475
- Catégorie I14 (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2N 9P9/ISIN: LU1914381915	6	6	6
- Catégorie I3 (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2J BTG/ISIN: LU1752423761	23.528	27.181	30.239
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A T9W/ISIN: LU1505882867	--	122	122
Actifs du Compartiment en millions d'USD		228,2	247,8	250,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	82,60
Titres adossés à des actifs États-Unis	5,19
Luxembourg Parts d'OPC	3,31
Obligations autres pays	4,10
Autres éléments de l'actif net	4,80
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	965.223,92
- contrats de swap	230.694,43
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-13.126,84
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	70.272,01
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	1.253.063,52
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	-11,24
Taxe d'abonnement	-11.813,14
Commission forfaitaire	-636.987,08
Autres frais	-932,00
Total des dépenses	-649.743,46
Résultat net/perte nette	603.320,06
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	233.222,60
- opérations à terme sur instruments financiers	5.965.680,87
- opérations de change à terme	1.169.911,72
- opérations de change	67.458,64
- contrats de swap	930.944,92
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	8.970.538,81
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-148.476,08
- opérations à terme sur instruments financiers	-195.777,00
- opérations de change à terme	-3.352.326,84
- opérations de change	31.351,61
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	679.276,36
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	5.984.586,86

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	217.282.294,32
(Valeur d'acquisition USD 215.859.590,11)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	18.592.621,24
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	1.078.601,44
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	271.958,30
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	20.860,26
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	6.375,04
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	640.754,81
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	192.275,41
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	368.592,16
Total de l'actif	238.454.332,98
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-2.889.789,61
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-108.363,27
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-740.581,62
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-86.183,55
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-6.395.010,39
Total du passif	-10.219.928,44
Actif net du Compartiment	228.234.404,54

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	247.800.151,00
Souscriptions	5.597.471,61
Rachats	-28.430.566,77
Distribution	-2.717.238,16
Produit total	5.984.586,86
Actif net du Compartiment à la fin de la période	228.234.404,54

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	68.516
- émises	7.114
- rachetées	-25.570
- à la fin de la période considérée	50.060

Allianz Multi Asset Risk Premia

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					132.906.960,90	74,12
Obligations					132.906.960,90	74,12
Allemagne					8.164.740,00	4,55
US500769HZ02	2,5000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 19/22	USD	8.000,0	% 102,06	8.164.740,00	4,55
Japon					8.002.929,60	4,46
XS1392936651	2,1250 % Japan Finance Organization for Municipalities USD MTN 16/21	USD	8.000,0	% 100,04	8.002.929,60	4,46
Supranational					31.212.573,80	17,41
US045167CT82	2,1250 % Asian Development Bank USD MTN 14/21	USD	8.000,0	% 101,30	8.103.740,00	4,52
US298785GP55	2,1250 % European Investment Bank USD Notes 14/21	USD	8.000,0	% 101,07	8.085.543,20	4,51
US4581X0DB14	2,6250 % Inter-American Development Bank USD MTN 18/21	USD	7.000,0	% 100,12	7.008.409,80	3,91
US459058FH13	1,3750 % International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 16/21	USD	8.000,0	% 100,19	8.014.880,80	4,47
États-Unis					85.526.717,50	47,70
US912828RR30	2,0000 % United States Government USD Bonds 11/21	USD	8.000,0	% 101,23	8.098.124,80	4,52
US912828Q780	1,3750 % United States Government USD Bonds 16/21	USD	12.000,0	% 100,12	12.014.062,80	6,70
US912828R770	1,3750 % United States Government USD Bonds 16/21	USD	12.000,0	% 100,23	12.027.187,20	6,71
US912828S273	1,1250 % United States Government USD Bonds 16/21	USD	14.000,0	% 100,28	14.039.375,00	7,83
US912828F67	1,1250 % United States Government USD Bonds 16/21	USD	11.000,0	% 100,47	11.051.562,50	6,16
US912828F31	2,8750 % United States Government USD Bonds 18/21	USD	14.000,0	% 101,54	14.215.468,40	7,93
US912828F13	1,7500 % United States Government USD Bonds 19/21	USD	14.000,0	% 100,58	14.080.936,80	7,85
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					31.252.771,22	17,43
Obligations					31.252.771,22	17,43
États-Unis					31.252.771,22	17,43
US3130AF5B90	3,0000 % Federal Home Loan Banks USD Bonds 18/21	USD	7.000,0	% 101,55	7.108.434,90	3,96
US3137EADB22	2,3750 % Federal Home Loan Mortgage USD Bonds 12/22	USD	5.745,0	% 101,82	5.849.334,95	3,26
US3137EAEC95	1,1250 % Federal Home Loan Mortgage USD Bonds 16/21	USD	2.270,0	% 100,39	2.278.965,37	1,27
US3135G0K699	1,2500 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 16/21	USD	8.000,0	% 100,12	8.009.438,40	4,47
US3135G0U276	2,5000 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 18/21	USD	8.000,0	% 100,08	8.006.597,60	4,47
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					164.159.732,12	91,55
Dépôts auprès d'établissements financiers					20.074.355,83	11,20
Dépôts à vue					20.074.355,83	11,20
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			10.771.780,74	6,01
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			9.302.575,09	5,19
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					20.074.355,83	11,20

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				3.313.225,21	1,85
Opérations à terme				3.313.225,21	1,85
Purchased Currency Futures				-832.650,00	-0,46
CAD Currency Futures 06/21	Ctr	35 USD	0,79	-33.275,00	-0,02
GBP Currency Futures 06/21	Ctr	795 USD	1,37	-799.375,00	-0,44
Contrats à terme sur indice achetés				110.482,14	0,06
DAX Mini Index Futures 06/21	Ctr	16 EUR	15.012,00	41.215,00	0,02
FTSE 100 Index Futures 06/21	Ctr	88 GBP	6.700,50	-20.189,16	-0,01
FTSE China A50 Index Futures 04/21	Ctr	37 USD	17.182,00	3.117,00	0,00
FTSE China A50 Index Futures 06/21	Ctr	9 EUR	24.495,00	25.893,32	0,01
FTSE China A50 Index Futures 06/21	Ctr	144 USD	639,70	102.710,00	0,06
FTSE Taiwan Index Futures 04/21	Ctr	19 USD	1.448,50	10.450,00	0,01
Mexico Bolsa Index Futures 06/21	Ctr	73 MXN	47.717,00	-7.576,23	0,00
MSCI World Index Futures 06/21	Ctr	35 ZAR	61.259,00	-13.104,43	-0,01
S&P 500 E-mini Consumer Staples Index Futures 06/21	Ctr	59 USD	686,80	130.980,00	0,07
S&P 500 E-mini Energy Index Futures 06/21	Ctr	70 USD	512,80	-109.200,00	-0,06
S&P/TSX 60 Index Futures 06/21	Ctr	57 CAD	1.113,00	-53.813,36	-0,03
Vente de contrats à terme obligataires				491.323,36	0,27
10-Year Australian Government Bond Futures 06/21	Ctr	-52 AUD	98,19	34.344,84	0,02
10-Year Canada Government Bond Futures 06/21	Ctr	-94 CAD	139,20	153.328,31	0,08
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-21 EUR	171,01	9.511,83	0,00
10-Year Japan Government Bond Futures 06/21	Ctr	-3 JPY	151,16	-7.600,09	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 06/21	Ctr	-59 GBP	127,59	84.629,09	0,05
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-59 USD	144,03	217.109,38	0,12
Contrats à terme sur devises cédés				2.572.487,50	1,44
AUD Currency Futures 06/21	Ctr	-177 USD	0,76	211.515,00	0,12
CHF Currency Futures 06/21	Ctr	-245 USD	1,06	430.075,00	0,24
EUR Currency Futures 06/21	Ctr	-452 USD	1,17	1.017.100,00	0,57
JPY Currency Futures 06/21	Ctr	-78 USD	90,69	101.727,50	0,06
NZD Currency Futures 06/21	Ctr	-475 USD	0,70	812.070,00	0,45
Contrats à terme sur indice cédés				971.582,21	0,54
CBOE VIX Volatility Index Futures 05/21	Ctr	-240 USD	22,81	1.022.064,00	0,57
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/21	Ctr	-24 EUR	3.864,00	-22.699,22	-0,01
DJ US Real Estate Index Futures 06/21	Ctr	-25 USD	381,90	93.125,00	0,05
FTSE China A50 Index Futures 06/21	Ctr	-18 USD	1.174,80	-28.260,00	-0,02
S&P 500 Consumer Discretionary Index Futures 06/21	Ctr	-32 USD	1.683,60	7.360,00	0,00
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/21	Ctr	-6 USD	421,75	-4.125,00	0,00
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	-41 USD	3.947,70	9.635,00	0,00
S&P 500 E-mini Industrial Index Futures 06/21	Ctr	-53 USD	992,50	-148.930,00	-0,08
S&P 500 E-mini Materials Index Futures 06/21	Ctr	-5 USD	833,90	-6.850,00	0,00
S&P 500 E-mini Technology Index Futures 06/21	Ctr	-14 USD	1.313,90	44.800,00	0,02
SPI 200 Index Futures 06/21	Ctr	-17 AUD	6.766,00	9.714,86	0,01
Topix Index Futures 06/21	Ctr	-1 JPY	1.954,00	-4.252,43	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-8.949.739,67	-4,99
Opérations de change à terme				-8.976.206,48	-5,01
Sold BRL / Bought USD - 16 Jun 2021	BRL	-22.500.000,00		114.664,21	0,06
Sold HUF / Bought USD - 16 Jun 2021	HUF	-2.073.900.000,00		63.161,76	0,04
Sold JPY / Bought USD - 14 May 2021	JPY	-2.704.927.284,00		1.064.881,83	0,59
Sold KRW / Bought USD - 16 Jun 2021	KRW	-10.550.000.000,00		-27.072,13	-0,01
Sold MXN / Bought USD - 16 Jun 2021	MXN	-29.800.000,00		-20.054,14	-0,01
Sold NOK / Bought USD - 16 Jun 2021	NOK	-14.480.000,00		1.538,16	0,00
Sold RUB / Bought USD - 16 Jun 2021	RUB	-133.480.000,00		12.548,81	0,00
Sold SEK / Bought USD - 16 Jun 2021	SEK	-23.130.000,00		40.082,77	0,03
Sold SGD / Bought USD - 16 Jun 2021	SGD	-22.050.000,00		14.495,92	0,01
Sold USD / Bought BRL - 16 Jun 2021	USD	-348.855,65		-7.495,92	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-52.380.794,93		-1.095.097,90	-0,61
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-24.676.089,44		-1.381,05	-0,01
Sold USD / Bought INR - 16 Jun 2021	USD	-37.793.801,08		-143.721,29	-0,08
Sold USD / Bought JPY - 14 May 2021	USD	-133.432.711,05		-6.219.163,53	-3,47
Sold USD / Bought KRW - 16 Jun 2021	USD	-358.969,00		-249,43	0,00
Sold USD / Bought MXN - 16 Jun 2021	USD	-289.264,54		3.122,89	0,00
Sold USD / Bought NOK - 16 Jun 2021	USD	-15.634.624,81		-110.378,77	-0,06
Sold USD / Bought RUB - 16 Jun 2021	USD	-406.266,52		-8.337,06	0,00
Sold USD / Bought SEK - 16 Jun 2021	USD	-34.663.918,91		-913.331,95	-0,51
Sold USD / Bought TRY - 16 Jun 2021	USD	-14.306.879,72		-1.753.583,17	-0,98
Sold USD / Bought ZAR - 17 Jun 2021	USD	-588.633,37		9.163,51	0,00
Transactions sur options				-36.224,60	-0,02
Options d'achat en position acheteur sur devises				-106.005,04	-0,06
OTC EUR Call USD Put Strike 1.24 Apr 2021	Ctr	55.000.000 EUR	0,00	-106.005,04	-0,06
Options de vente en position acheteur sur devises				16.969,13	0,01
OTC EUR Put USD Call Strike 1.16 Apr 2021	Ctr	55.000.000 EUR	0,00	16.969,13	0,01
Options de vente en position vendeur sur devises				52.811,31	0,03
OTC EUR Put USD Call Strike 1.16 Apr 2021	Ctr	-55.000.000 EUR	0,00	52.811,31	0,03
Contrats de swap				62.691,41	0,04
Swaps de défaut de crédit				56.698,15	0,03
Protection Vendeur				56.698,15	0,03
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD	300.000,00		4.871,84	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD	1.200.000,00		-1.992,67	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD	500.000,00		-3.855,17	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD	1.000.000,00		3.660,55	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD	1.250.000,00		261,91	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD	1.000.000,00		1.514,11	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Dec 2025	EUR	2.825.000,00		52.237,58	0,03
Swaps de taux d'intérêt				-255.341,55	-0,14
IRS AUD Pay 1.77% / Receive 6M BBSW - 12 Jun 2031	AUD	5.000.000,00		55.740,08	0,03
IRS AUD Receive 1.88% / Pay 6M BBSW - 12 Jun 2031	AUD	26.500.000,00		208.635,55	0,12
IRS CAD Receive 1.97% / Pay 3M CDOR - 16 Jun 2031	CAD	120.500.000,00		-1.109.072,57	-0,62
IRS EUR Receive 0.03% / Pay 6M EURIB - 18 Jun 2031	EUR	6.500.000,00		-32.244,22	-0,02
IRS EUR Receive 0.05% / Pay 6M EURIB - 18 Jun 2031	EUR	10.000.000,00		-65.497,25	-0,03
IRS EUR Receive 0.06% / Pay 6M EURIB - 18 Jun 2031	EUR	3.500.000,00		-15.765,50	-0,01
IRS EUR Receive 0.21% / Pay 6M EURIB - 19 Mar 2031	EUR	44.000.000,00		-353.568,72	-0,20
IRS EUR Pay 0.21% / Receive 6M EURIBOR - 19 Mar 2031	EUR	44.000.000,00		1.536.062,88	0,86
IRS GBP Pay 0.97% / Receive 6M LIBOR - 18 Jun 2031	GBP	12.500.000,00		166.663,22	0,09
IRS JPY Pay 0.12% / Receive 6M LIBOR - 18 Jun 2031	JPY	8.405.000.000,00		83.731,01	0,05
IRS JPY Pay 0.18% / Receive 6M LIBOR - 18 Jun 2031	JPY	11.245.500.000,00		-435.813,64	-0,24
IRS JPY Pay 0.18% / Receive 6M LIBOR - 18 Jun 2031	JPY	1.197.000.000,00		-14.389,87	-0,01
IRS JPY Pay 0.17% / Receive 6M LIBOR - 18 Jun 2031	JPY	3.259.500.000,00		-104.388,22	-0,06
IRS USD Pay 1.96% / Receive 3M LIBOR - 19 Jun 2041	USD	16.500.000,00		359.956,48	0,20
IRS USD Receive 0.31% / Pay 3M LIBOR - 21 Jun 2023	USD	87.500.000,00		-44.585,25	-0,02
IRS USD Receive 0.31% / Pay 3M LIBOR - 21 Jun 2023	USD	292.500.000,00		-174.061,60	-0,10
IRS USD Receive 0.96% / Pay 3M LIBOR - 17 Jun 2026	USD	42.000.000,00		-191.557,23	-0,11
IRS USD Receive 1.67% / Pay 3M LIBOR - 18 Jun 2031	USD	11.000.000,00		-113.440,66	-0,06
IRS USD Receive 0.25% / Pay 3M LIBOR - 21 Jun 2023	USD	6.500.000,00		-11.746,04	-0,01
Swaps de rendement total				261.334,81	0,15
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives					
Commodity notional amount - pays 0.10% - 31.03.2021	USD	18.600.000,00		444.371,48	0,25
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives					
Commodity notional amount - pays 0.10% - 31.03.2021	USD	15.275.000,00		-414.444,20	-0,23
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives					
Commodity notional amount - pays 0.00% - 31.03.2021	USD	5.150.000,00		231.407,53	0,13
Investissements en produits dérivés				-5.636.514,46	-3,14
Actif/passif net circulant	USD			703.196,69	0,39
Actif net du Compartiment	USD			179.300.770,18	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805	910,45	872,50	1.003,01
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932	94.225,33	89.669,44	101.031,23
- Catégorie Y14 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P DS8/ISIN: LU1941712009	--	91,33	102,95
- Catégorie IT3 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P ZYP/ISIN: LU2118209936	978,03	929,44	--
- Catégorie I14 (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2N 9P7/ISIN: LU1914381758	191.133,85	183.506,53	206.050,21
- Catégorie I3 (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2J FSY/ISIN: LU1732780801	183.838,20	175.713,46	201.016,81
- Catégorie R14 (USD) (distribution)	WKN: A2J GPG/ISIN: LU1794550480	--	9,28	10,45
Actions en circulation		87.351	95.752	46.142
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805	6.682	11.468	7.999
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932	401	408	493
- Catégorie Y14 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P DS8/ISIN: LU1941712009	--	101	100
- Catégorie IT3 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P ZYP/ISIN: LU2118209936	18.147	10.726	--
- Catégorie I14 (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2N 9P7/ISIN: LU1914381758	6	6	6
- Catégorie I3 (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2J FSY/ISIN: LU1732780801	62.115	72.922	37.426
- Catégorie R14 (USD) (distribution)	WKN: A2J GPG/ISIN: LU1794550480	--	121	118
Actifs du Compartiment en millions d'USD		179,3	188,6	132,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	65,13
Obligations Supranational	17,41
Obligations Allemagne	4,55
Obligations Japon	4,46
Autres éléments de l'actif net	8,45
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 164.133.192,77)	164.159.732,12
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	20.074.355,83
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	137.088,28
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	1.223.012,66
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.091.478,03
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	40.452,09
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	69.780,44
- opérations à terme	4.572.475,13
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	3.149.114,22
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	1.323.659,86
Total de l'actif	195.841.148,66
Dettes bancaires	-171.138,17
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-100.799,09
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-1.359.655,00
Intérêts dus sur contrats de swap	-14.665,04
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-142.577,07
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-106.005,04
- opérations à terme	-1.259.249,92
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-3.086.422,81
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-10.299.866,34
Total du passif	-16.540.378,48
Actif net du Compartiment	179.300.770,18

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	188.628.599,96
Souscriptions	14.947.529,64
Rachats	-29.033.814,98
Distribution	-737.197,57
Produit total	5.495.653,13
Actif net du Compartiment à la fin de la période	179.300.770,18

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	95.752
- émises	10.422
- rachetées	-18.823
- à la fin de la période considérée	87.351

Allianz Oriental Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.038.187.531,93	97,65
Actions					933.350.879,10	87,79
Australie					86.480.449,11	8,13
AU000000BFC6	Beston Global Food	Shs	43.522.752	AUD 0,06	2.122.378,42	0,20
AU000000CSL8	CSL	Shs	67.200	AUD 264,65	13.550.885,31	1,27
AU0000071482	Kibaran Resources	Shs	10.752.540	AUD 0,59	4.792.845,52	0,45
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	1.118.465	AUD 9,48	8.078.993,04	0,76
AU000000PAR5	Paradigm Biopharmaceuticals	Shs	4.559.820	AUD 2,57	8.929.092,47	0,84
AU000000DP6	Pointerra	Shs	5.000.000	AUD 0,60	2.285.850,13	0,21
AU000000PNV0	PolyNovo	Shs	8.028.646	AUD 2,71	16.578.227,63	1,56
AU000000SPL0	Starpharma Holdings	Shs	20.603.779	AUD 1,92	30.142.176,59	2,84
Canada					1.454.321,44	0,14
CA30957Q1028	Farmers Edge	Shs	102.400	CAD 17,89	1.454.321,44	0,14
Chine					145.333.378,58	13,67
KYG0146B1032	Akeso	Shs	2.754.000	HKD 49,10	17.394.057,11	1,64
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology -H-	Shs	12.966.000	HKD 5,21	8.689.588,37	0,82
CNE100003F01	CanSino Biologics -H-	Shs	305.200	HKD 294,00	11.542.166,20	1,09
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	26.528.000	HKD 6,54	22.317.098,02	2,10
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	13.346.000	HKD 8,00	13.733.985,08	1,29
HK0883013259	CNOOC	Shs	14.275.000	HKD 8,13	14.928.704,66	1,40
CNE1000048G6	Remegen -H-	Shs	688.500	HKD 96,50	8.546.469,00	0,80
CNE100003NH7	Shanghai Kindly Medical Instruments -H-	Shs	650.000	HKD 30,70	2.566.889,63	0,24
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	65.000	HKD 610,00	5.100.334,45	0,48
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	5.194.000	HKD 19,20	12.827.990,74	1,21
KYG9T20A1060	Weimob	Shs	4.722.000	HKD 17,38	10.556.773,86	0,99
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	913.500	HKD 97,35	11.439.313,74	1,08
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	4.627.000	HKD 9,56	5.690.007,72	0,53
Hong Kong					52.308.271,16	4,92
HK0000069689	AIA Group	Shs	963.000	HKD 94,30	11.681.360,95	1,10
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	3.020.500	HKD 47,20	18.339.027,53	1,73
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings	Shs	900.000	HKD 46,20	5.348.597,89	0,50
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	1.006.000	HKD 70,00	9.058.399,79	0,85
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	90.000	HKD 457,40	5.295.343,45	0,50
KYG618201092	Modern Dental Group	Shs	10.000.000	HKD 2,01	2.585.541,55	0,24
Japon					214.271.669,77	20,15
JP3274260003	Grace Technology	Shs	289.400	JPY 2.884,00	7.551.500,57	0,71
JP3853250003	Holon	Shs	170.000	JPY 4.840,00	7.444.469,58	0,70
JP3236200006	Keyence	Shs	24.900	JPY 50.270,00	11.325.247,68	1,06
JP3266400005	Kubota	Shs	257.900	JPY 2.519,50	5.879.023,30	0,55
JP3247050002	Kyudenko	Shs	248.600	JPY 4.230,00	9.514.390,41	0,89
JP3979200007	Lasertec	Shs	466.000	JPY 14.520,00	61.219.814,52	5,76
JP3435750009	M3	Shs	69.300	JPY 7.571,00	4.747.073,51	0,45
JP3877600001	Marubeni	Shs	2.478.000	JPY 920,80	20.644.581,77	1,94
JP3921290007	Mercari	Shs	132.600	JPY 5.020,00	6.022.637,41	0,57
JP3756370007	Neural Pocket	Shs	144.500	JPY 5.750,00	7.517.529,97	0,71
JP3665200006	Nichirei	Shs	432.700	JPY 2.849,00	11.153.696,45	1,05
JP3381000003	Nippon Steel	Shs	1.015.100	JPY 1.886,50	17.326.271,43	1,63
JP3435000009	Sony	Shs	80.700	JPY 11.595,00	8.466.107,22	0,79
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	2.150.000	JPY 655,00	12.741.461,21	1,20
JP3610400008	Toyo Gosei	Shs	180.900	JPY 13.880,00	22.717.864,74	2,14
Nouvelle-Zélande					59.853.909,40	5,63
NZERDE0001S5	Eroad	Shs	2.235.500	AUD 4,06	6.915.557,65	0,65
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	1.090.572	NZD 69,40	52.938.351,75	4,98
Singapour					23.437.030,72	2,21
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	2.332.500	SGD 3,91	6.785.265,23	0,64
SG0531000230	Venture	Shs	1.109.100	SGD 20,18	16.651.765,49	1,57
Corée du Sud					98.669.443,70	9,28

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
KR7336260005	Doosan Fuel Cell	Shs	119.000	KRW 51.300,00	5.394.035,79	0,51
KR7039030002	Eo Technics	Shs	205.087	KRW 118.600,00	21.491.776,63	2,02
KR7005870001	Huneeed Technologies	Shs	571.000	KRW 8.610,00	4.343.989,40	0,41
KR7064290000	Intekplus	Shs	589.431	KRW 23.700,00	12.343.286,68	1,16
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	542.220	KRW 115.000,00	55.096.355,20	5,18
Taiwan					198.703.348,80	18,69
KYG022421088	Alchip Technologies	Shs	1.300.000	TWD 900,00	41.005.151,93	3,86
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	492.000	TWD 1.490,00	25.692.356,22	2,42
TW0005274005	ASPEED Technology	Shs	257.931	TWD 1.725,00	15.593.557,46	1,47
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	1.592.000	TWD 288,00	16.068.972,77	1,51
TW0003005005	Getac Technology	Shs	3.328.000	TWD 58,60	6.834.920,97	0,64
TW0006488000	Globalwafers	Shs	686.000	TWD 750,00	18.031.752,71	1,70
TW0005904007	Poya International	Shs	603.664	TWD 596,00	12.609.390,67	1,18
TW0006732001	Sensortek Technology	Shs	254.434	TWD 748,00	6.670.053,34	0,63
TW0006146004	Sporton International	Shs	390.000	TWD 246,00	3.362.422,46	0,32
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	880.000	TWD 587,00	18.103.949,81	1,70
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	2.553.000	TWD 91,50	8.186.994,01	0,77
TW0003105003	Win Semiconductors	Shs	592.000	TWD 391,00	8.112.431,22	0,76
TW0002327004	Yageo	Shs	951.000	TWD 553,00	18.431.395,23	1,73
Thaïlande					34.634.139,91	3,26
TH0148A10Z14	Banpu	Shs	59.865.000	THB 12,70	24.286.391,95	2,29
TH9829010Z11	Sri Trang Gloves Thailand	Shs	7.853.000	THB 41,25	10.347.747,96	0,97
États-Unis					10.457.579,99	0,98
US0843101017	Berkeley Lights	Shs	235.903	USD 44,33	10.457.579,99	0,98
Vietnam					7.747.336,52	0,73
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	1.378.333	VND 129.700,00	7.747.336,52	0,73
Actions de participation					104.836.652,83	9,86
Chine					76.203.793,08	7,17
US0053291078	Adagene (ADR's)	Shs	313.570	USD 17,39	5.452.982,30	0,51
US00851L1035	Agora (ADR's)	Shs	425.370	USD 50,61	21.527.975,70	2,03
US0900401060	Bilibili (ADR's)	Shs	126.000	USD 105,05	13.236.300,00	1,25
US44473E1055	Huize Holding (ADR's)	Shs	472.878	USD 8,31	3.929.616,18	0,37
US74969N1037	RLX Technology (ADR's)	Shs	2.198.090	USD 10,21	22.442.498,90	2,11
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	74.300	USD 129,40	9.614.420,00	0,90
Hong Kong					28.632.859,75	2,69
US44842L1035	Hutchison China MediTech (ADR's)	Shs	750.000	USD 28,07	21.052.500,00	1,98
US45113Y1047	iClick Interactive Asia Group (ADR's)	Shs	645.137	USD 11,75	7.580.359,75	0,71
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.038.187.531,93	97,65
Dépôts auprès d'établissements financiers					27.755.287,26	2,61
Dépôts à vue					27.755.287,26	2,61
	State Street Bank International					
	GmbH. Luxembourg Branch	USD			23.809.632,39	2,24
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			3.945.654,87	0,37
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					27.755.287,26	2,61

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-102.458,17	-0,01
Opérations à terme				-102.458,17	-0,01
Contrats à terme sur indice cédés				-102.458,17	-0,01
NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 06/21	Ctr	-118	JPY 29.180,00	-102.458,17	-0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				168.149,98	0,02
Opérations de change à terme				168.149,98	0,02
Sold AUD / Bought USD - 14 May 2021	AUD	-1.459.853,76		2.629,17	0,00
Sold CAD / Bought USD - 14 May 2021	CAD	-1.592,20		2,19	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021	CHF	-1,74		0,05	0,00
Sold CNH / Bought USD - 07 Apr 2021	CNH	-194.000,00		-42,94	0,00
Sold CNH / Bought USD - 14 May 2021	CNH	-4.511.358,27		5.681,41	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-14.236,44		363,57	0,00
Sold HKD / Bought USD - 14 May 2021	HKD	-21.274.266,56		6.905,20	0,00
Sold INR / Bought USD - 14 May 2021	INR	-4.012.882,08		278,09	0,00
Sold JPY / Bought USD - 14 May 2021	JPY	-256.520.205,00		96.665,70	0,01
Sold KRW / Bought USD - 14 May 2021	KRW	-1.461.614.438,00		12.134,03	0,00
Sold NZD / Bought USD - 14 May 2021	NZD	-837.096,78		14.523,84	0,00
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021	SGD	-360.674,15		1.460,52	0,00
Sold THB / Bought USD - 14 May 2021	THB	-12.676.204,08		16.088,34	0,00
Sold TWD / Bought USD - 14 May 2021	TWD	-72.012.161,00		74.499,88	0,01
Sold USD / Bought AUD - 14 May 2021	USD	-133.621,27		-1.856,73	0,00
Sold USD / Bought CAD - 14 May 2021	USD	-263,81		-0,17	0,00
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-0,29		-0,02	0,00
Sold USD / Bought CNH - 14 May 2021	USD	-3.718.905,02		-39.743,81	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-157,29		-2,20	0,00
Sold USD / Bought HKD - 14 May 2021	USD	-777.735,80		-1.568,05	0,00
Sold USD / Bought INR - 14 May 2021	USD	-440,04		-1,36	0,00
Sold USD / Bought JPY - 14 May 2021	USD	-201.266,34		-5.306,74	0,00
Sold USD / Bought KRW - 14 May 2021	USD	-291.008,92		-761,50	0,00
Sold USD / Bought NZD - 14 May 2021	USD	-63.602,51		-3.418,27	0,00
Sold USD / Bought SGD - 14 May 2021	USD	-3.964,87		-8,80	0,00
Sold USD / Bought THB - 14 May 2021	USD	-98.911,00		-1.731,84	0,00
Sold USD / Bought TWD - 14 May 2021	USD	-431.659,61		-8.639,58	0,00
Investissements en produits dérivés				65.691,81	0,01
Actif/passif net circulant	USD			-2.852.420,11	-0,27
Actif net du Compartiment	USD			1.063.156.090,89	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A2P 2E8/ISIN: LU2150013857	17,04	13,27	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543	174,33	137,56	105,50
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	364,38	286,75	219,02
- Catégorie Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	197,83	156,18	119,28
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386	1.781,94	1.397,26	1.065,59
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	221,08	173,32	131,69
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MNT/ISIN: LU2290907638	961,83	--	--
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q M85/ISIN: LU2293587155	9,84	--	--
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	28,94	23,12	16,59
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	218,03	171,21	122,38
- Catégorie A (H-USD) (distribution)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	23,96	18,89	13,69
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	240,72	188,96	134,71
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	232,34	182,02	129,60
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	274,70	214,68	151,69
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	230,29	180,40	128,46
Actions en circulation		5.987.543	3.272.409	2.651.348
- Catégorie AT (H2-RMB) (capitalisation)	WKN: A2P 2E8/ISIN: LU2150013857	1.179.550	73.731	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543	6.409	1.748	30
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	221.234	55.819	130.546
- Catégorie Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (distribution)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	70.222	9.128	490
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386	16.783	5.941	1
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	97.346	6.357	125
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q MNT/ISIN: LU2290907638	20.001	--	--
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q M85/ISIN: LU2293587155	926	--	--
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	325.181	185.954	79.498
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	1.567.633	1.190.557	1.578.443
- Catégorie A (H-USD) (distribution)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	453.537	354.395	87.155
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	884.631	611.021	448.596
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	395.687	334.247	93.103
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	629.009	329.161	123.381

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie P (USD) (distribution) WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	119.392	114.349	109.980
Actifs du Compartiment en millions d'USD	1.063,2	513,1	332,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	20,84
Japon	20,15
Taiwan	18,69
Corée du Sud	9,28
Australie	8,13
Hong Kong	7,61
Nouvelle-Zélande	5,63
Thaïlande	3,26
Singapour	2,21
Autres pays	1,85
Autres éléments de l'actif net	2,35
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	13,24
- taux d'intérêt négatif	-6.877,82
Revenu de dividendes	2.371.474,24
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	2.364.609,66
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-177.557,00
Commission forfaitaire	-5.982.293,61
Autres frais	-2.119,38
Total des dépenses	-6.161.969,99
Résultat net/perte nette	-3.797.360,33
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	29.032.462,10
- opérations à terme sur instruments financiers	-443,44
- opérations de change à terme	-130.451,64
- opérations de change	1.555.575,38
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	26.659.782,07
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	108.717.689,42
- opérations à terme sur instruments financiers	-102.458,17
- opérations de change à terme	169.473,56
- opérations de change	-351.945,05
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	135.092.541,83

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	1.038.187.531,93
(Valeur d'acquisition USD 802.295.645,82)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	27.755.287,26
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.493.919,51
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	6.760.083,21
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	218.952,48
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	231.231,99
Total de l'actif	1.074.647.006,38
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-8.783.857,07
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.073.901,17
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.467.617,07
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-102.458,17
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-63.082,01
Total du passif	-11.490.915,49
Actif net du Compartiment	1.063.156.090,89

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	513.106.832,03
Souscriptions	778.076.530,95
Rachats	-362.668.252,10
Distribution	-451.561,82
Produit total	135.092.541,83
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.063.156.090,89

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	3.272.409
- émises	4.686.715
- rachetées	-1.971.583
- à la fin de la période considérée	5.987.541

Allianz Pet and Animal Wellbeing

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					430.662.600,31	94,93
Actions					430.660.531,99	94,93
France					13.595.751,85	3,00
FR0000031577	Virbac	Shs	52.388	EUR 221,00	13.595.751,85	3,00
Allemagne					35.023.216,80	7,72
DE000SYM9999	Symrise	Shs	76.515	EUR 103,15	9.268.190,50	2,04
DE0005111702	zooplus	Shs	89.337	EUR 245,50	25.755.026,30	5,68
Japon					21.050.486,96	4,64
JP3122440005	Anicom Holdings	Shs	1.064.692	JPY 1.006,00	9.690.840,55	2,14
JP3951600000	Unicharm	Shs	270.296	JPY 4.645,00	11.359.646,41	2,50
Suisse					14.429.468,73	3,18
CH0038863350	Nestlé	Shs	128.696	CHF 105,64	14.429.468,73	3,18
Royaume-Uni					69.646.460,65	15,35
GB00B2863827	CVS Group	Shs	1.077.800	GBP 18,95	28.153.787,02	6,21
GB0009633180	Dechra Pharmaceuticals	Shs	399.899	GBP 34,54	19.034.464,28	4,19
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	3.926.699	GBP 4,15	22.458.209,35	4,95
États-Unis					276.915.147,00	61,04
US1535271068	Central Garden & Pet	Shs	341.806	USD 58,73	20.074.266,38	4,42
US16679L1098	Chewy -A-	Shs	151.227	USD 80,38	12.155.626,26	2,68
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	60.111	USD 79,33	4.768.605,63	1,05
US22304C1009	Covetrus	Shs	287.635	USD 28,57	8.217.731,95	1,81
US28414H1032	Elanco Animal Health	Shs	415.122	USD 28,80	11.955.513,60	2,64
US3580391056	Freshpet	Shs	197.570	USD 152,23	30.076.081,10	6,63
US3703341046	General Mills	Shs	171.121	USD 61,79	10.573.566,59	2,33
US42805E3062	Heska	Shs	108.599	USD 164,71	17.887.341,29	3,94
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	57.995	USD 475,95	27.602.720,25	6,08
US8326964058	J M Smucker	Shs	47.795	USD 128,55	6.144.047,25	1,35
US4945771099	Kindred Biosciences	Shs	456.659	USD 4,53	2.068.665,27	0,46
US58933Y1055	Merck	Shs	84.055	USD 76,96	6.468.872,80	1,43
US6404911066	Neogen	Shs	217.385	USD 86,92	18.895.104,20	4,17
US7033951036	Patterson Companies	Shs	222.562	USD 32,36	7.202.106,32	1,59
US71639T1060	PetIQ	Shs	340.410	USD 33,87	11.529.686,70	2,54
US7163821066	PetMed Express	Shs	253.435	USD 33,18	8.408.973,30	1,85
US84790A1051	Spectrum Brands Holdings	Shs	89.884	USD 85,24	7.661.712,16	1,69
US8923561067	Tractor Supply	Shs	155.001	USD 177,05	27.442.927,05	6,05
US8982021060	Trupanion	Shs	220.711	USD 74,54	16.451.797,94	3,63
US98978V1035	Zoetis	Shs	135.824	USD 157,04	21.329.800,96	4,70
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.068,32	0,00
Actions					2.068,32	0,00
États-Unis					2.068,32	0,00
US284CVR0169	Elanco Animal Health	Shs	82.151	USD 0,03	2.068,32	0,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					430.662.600,31	94,93
Dépôts auprès d'établissements financiers					31.725.478,14	6,99
Dépôts à vue					31.725.478,14	6,99
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			30.635.478,14	6,75
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.090.000,00	0,24
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					31.725.478,14	6,99

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.484.739,70	-0,33
Opérations de change à terme				-1.484.739,70	-0,33
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021	CHF	-1.010.975,74		27.290,97	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-4.584.077,54		126.563,85	0,01
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-10.531.908,22		-432.802,84	-0,09
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-53.915.647,82		-1.205.800,05	-0,25
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-11.764,99		8,37	0,00
Investissements en produits dérivés				-1.484.739,70	-0,33
Actif/passif net circulant	USD			-7.227.585,22	-1,59
Actif net du Compartiment	USD			453.675.753,53	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499	157,01	137,91	105,43
- Catégorie P10 (H2-CHF) (distribution)	WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665	1.572,62	1.373,14	1.038,90
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857	156,69	136,71	109,38
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079	153,80	134,97	103,08
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931	157,04	137,04	109,26
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152	154,49	135,52	103,19
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236	1.611,33	1.399,48	1.101,61
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572	1.624,40	1.410,80	1.116,16
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P BT5/ISIN: LU1934578516	1.590,16	1.388,30	1.050,98
- Catégorie P10 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582	1.589,16	1.383,24	1.041,62
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862	161,68	140,53	111,41
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319	160,30	139,11	110,02
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749	1.609,91	1.398,14	1.104,56
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P BVZ/ISIN: LU1936792180	159.201,06	138.602,05	104.226,33
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q Q7L/ISIN: LU2314670170	101,18	--	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264	158,34	137,76	102,88
- Catégorie P10 (USD) (distribution)	WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400	1.666,18	1.440,34	1.062,30
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822	165,65	143,47	105,96
Actions en circulation		1.678.647	728.465	207.070
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499	26.807	1.645	623
- Catégorie P10 (H2-CHF) (distribution)	WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665	2.801	939	125
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857	514.282	268.221	91.694
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079	55.638	24.371	6.145
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931	571.501	265.946	54.525
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152	135.559	54.172	16.211
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236	69.513	36.020	8.708
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572	432	47	8
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P BT5/ISIN: LU1934578516	165	10	10
- Catégorie P10 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582	6.657	4.645	191
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862	15.752	1.668	10

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319	66.532	36.725	7.073
- Catégorie W (EUR) (distribution)	WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749	5.013	4.380	18.024
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P BVZ/ISIN: LU1936792180	1	1	367
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2Q Q7L/ISIN: LU2314670170	85	--	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264	144.206	14.039	2.312
- Catégorie P10 (USD) (distribution)	WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400	4.106	835	1
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822	59.597	14.801	1.041
Actifs du Compartiment en millions d'USD		453,7	185,1	95,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	61,04
Royaume-Uni	15,35
Allemagne	7,72
Japon	4,64
Suisse	3,18
France	3,00
Autres éléments de l'actif net	5,07
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	23,98
- taux d'intérêt négatif	-87,57
Revenu de dividendes	738.368,87
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	738.305,28
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-69.218,17
Commission forfaitaire	-2.560.555,13
Autres frais	-1.024,21
Total des dépenses	-2.630.797,51
Résultat net/perte nette	-1.892.492,23
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.154.045,58
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-48.692,32
- opérations de change	-230.849,49
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-17.988,46
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	35.679.588,73
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-1.230.936,06
- opérations de change	1.424,12
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	34.432.088,33

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 360.827.147,45)	430.662.600,31
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	31.725.478,14
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	104.249,64
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	3.787.888,72
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	153.863,19
Total de l'actif	466.434.080,00
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-10.477.609,42
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-642.114,16
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.638.602,89
Total du passif	-12.758.326,47
Actif net du Compartiment	453.675.753,53

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	185.139.264,99
Souscriptions	349.207.037,30
Rachats	-115.066.367,18
Distribution	-36.269,91
Produit total	34.432.088,33
Actif net du Compartiment à la fin de la période	453.675.753,53

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	728.465
- émises	1.144.196
- rachetées	-194.014
- à la fin de la période considérée	1.678.647

Allianz Positive Change

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					51.256.489,20	99,25
Actions					51.256.489,20	99,25
Australie					982.333,79	1,90
AU000000BXB1	Brambles	Shs	121.856	AUD 10,58	982.333,79	1,90
Autriche					951.549,20	1,84
AT0000746409	Verbund	Shs	13.038	EUR 62,15	951.549,20	1,84
Belgique					847.393,55	1,64
BE0974320526	Umicore	Shs	16.011	EUR 45,07	847.393,55	1,64
Brésil					233.856,35	0,45
KYG045531061	Arco Platform -A-	Shs	9.373	USD 24,95	233.856,35	0,45
Canada					1.835.245,74	3,55
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	56.415	CAD 19,78	885.872,03	1,71
CA85472N1096	Stantec	Shs	22.332	CAD 53,55	949.373,71	1,84
Chili					803.929,76	1,56
GB0000456144	Antofagasta	Shs	34.498	GBP 16,91	803.929,76	1,56
Chine					1.394.906,10	2,70
CNE100000296	BYD -H-	Shs	20.000	HKD 164,90	424.234,63	0,82
KYG2120T1004	China East Education Holdings	Shs	155.000	HKD 16,94	337.754,05	0,65
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	16.500	HKD 298,20	632.917,42	1,23
Danemark					2.469.304,32	4,78
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	9.570	DKK 403,90	610.307,73	1,18
DK0060094928	Orsted	Shs	3.726	DKK 1.008,50	593.310,23	1,15
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	1.091	DKK 2.678,00	461.315,88	0,89
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	3.980	DKK 1.280,00	804.370,48	1,56
Finlande					858.290,30	1,66
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	77.058	EUR 9,49	858.290,30	1,66
France					381.277,76	0,74
FR0000120578	Sanofi	Shs	3.852	EUR 84,29	381.277,76	0,74
Allemagne					878.611,47	1,70
DE0007165631	Sartorius	Shs	826	EUR 427,40	414.566,02	0,80
DE000SYM9999	Symrise	Shs	3.831	EUR 103,15	464.045,45	0,90
Hong Kong					330.656,03	0,64
KYG2163M1033	China Education Group Holdings	Shs	186.000	HKD 13,82	330.656,03	0,64
Irlande					2.220.955,18	4,30
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	5.085	EUR 107,50	641.916,53	1,24
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group (trade in Ireland)	Shs	7.690	EUR 40,30	363.923,85	0,71
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group (trade in United Kingdom)	Shs	10.895	GBP 34,34	515.594,30	1,00
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	4.190	USD 166,95	699.520,50	1,35
Japon					2.554.080,52	4,95
JP3266400005	Kubota	Shs	37.100	JPY 2.519,50	845.722,23	1,64
JP3435750009	M3	Shs	6.800	JPY 7.571,00	465.802,31	0,90
JP3734800000	Nidec	Shs	6.900	JPY 13.435,00	838.737,84	1,63
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	11.200	JPY 3.985,00	403.818,14	0,78
Luxembourg					936.990,51	1,81
LU1704650164	Befesa	Shs	5.187	EUR 58,70	357.547,29	0,69
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	6.008	EUR 82,13	579.443,22	1,12
Norvège					1.398.923,86	2,71
NO0010081235	NEL	Shs	220.019	NOK 24,81	640.550,04	1,24
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	17.387	NOK 371,70	758.373,82	1,47
Espagne					1.464.046,92	2,84
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	26.083	EUR 18,10	554.389,83	1,08
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	Shs	23.617	EUR 32,80	909.657,09	1,76
Suède					437.376,56	0,85
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	33.582	SEK 113,45	437.376,56	0,85
Suisse					3.818.938,01	7,40
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	1.336	CHF 486,00	689.127,57	1,34
CH0030170408	Geberit	Shs	1.457	CHF 607,40	939.271,70	1,82
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	553	CHF 1.273,00	747.154,53	1,45

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
CH0010645932	Givaudan	Shs	89	CHF	3.631,00	342.983,44	0,66
CH0013841017	Lonza Group	Shs	806	CHF	531,00	454.241,14	0,88
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	28.030	CHF	21,72	646.159,63	1,25
Pays-Bas					862.001,64	1,67	
NL0000009827	DSM	Shs	5.052	EUR	145,30	862.001,64	1,67
Royaume-Uni					3.668.986,95	7,10	
GB0002318888	Cranswick	Shs	11.373	GBP	36,02	564.545,99	1,09
GB0004052071	Halma	Shs	24.544	GBP	23,61	798.719,66	1,55
GB00B4T7HX10	Learning Technologies Group	Shs	211.782	GBP	1,51	439.828,00	0,85
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	35.416	GBP	18,85	919.763,63	1,78
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	19.598	USD	27,90	546.784,20	1,06
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	125.954	GBP	2,30	399.345,47	0,77
États-Unis					21.926.834,68	42,46	
US90214J1016	2U	Shs	10.963	USD	37,01	405.740,63	0,79
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	6.219	USD	119,75	744.725,25	1,44
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	6.732	USD	124,84	840.422,88	1,63
US0304201033	American Water Works	Shs	4.512	USD	146,85	662.587,20	1,28
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	13.316	USD	57,90	770.996,40	1,49
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	40.516	NOK	119,50	568.146,82	1,10
US05352A1007	Avantor	Shs	25.362	USD	28,45	721.548,90	1,40
US0565251081	Badger Meter	Shs	11.273	USD	94,22	1.062.142,06	2,06
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions	Shs	2.268	USD	169,09	383.496,12	0,74
US1488061029	Catalent	Shs	5.571	USD	103,57	576.988,47	1,12
US1630921096	Chegg	Shs	10.178	USD	83,44	849.252,32	1,64
US2283681060	Crown Holdings	Shs	3.254	USD	97,05	315.800,70	0,61
US2441991054	Deere	Shs	2.889	USD	373,92	1.080.254,88	2,09
US2788651006	Ecolab	Shs	3.904	USD	215,00	839.360,00	1,63
US29275Y1029	EnerSys	Shs	4.415	USD	91,60	404.414,00	0,78
US3364331070	First Solar	Shs	6.106	USD	86,53	528.352,18	1,02
US3723091043	GenMark Diagnostics	Shs	22.269	USD	24,05	535.569,45	1,04
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	5.023	USD	188,54	947.036,42	1,83
US4364401012	Hologic	Shs	5.746	USD	73,87	424.457,02	0,82
US45167R1041	IDEX	Shs	4.139	USD	210,46	871.093,94	1,69
US45781D1019	Inovalon Holdings -A-	Shs	14.619	USD	27,70	404.946,30	0,78
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	3.030	USD	253,54	768.226,20	1,49
US5186132032	Laureate Education -A-	Shs	64.079	USD	13,68	876.600,72	1,70
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	9.518	USD	74,22	706.425,96	1,37
US6907421019	Owens Corning	Shs	3.129	USD	92,04	287.993,16	0,56
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	2.673	USD	174,74	467.080,02	0,90
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	9.031	USD	133,63	1.206.812,53	2,34
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.585	USD	451,47	715.579,95	1,39
US8962391004	Trimble	Shs	12.957	USD	76,04	985.250,28	1,91
US94106L1098	Waste Management	Shs	5.726	USD	129,28	740.257,28	1,43
US98419M1009	Xylem (New York)	Shs	11.778	USD	104,88	1.235.276,64	2,39
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					51.256.489,20	99,25	
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.114.220,92	2,16	
Dépôts à vue					1.114.220,92	2,16	
	State Street Bank International						
	GmbH, Luxembourg Branch	USD			454.220,92	0,88	
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			660.000,00	1,28	
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.114.220,92	2,16	

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-815.835,52	-1,58
Opérations de change à terme				-815.835,52	-1,58
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-3.575.888,98		108.517,21	0,21
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-42.811.554,56		-924.352,73	-1,79
Investissements en produits dérivés				-815.835,52	-1,58
Actif/passif net circulant	USD			88.077,62	0,17
Actif net du Compartiment	USD			51.642.952,22	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions		
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q AF8/ISIN: LU2211815142	111,33
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGA/ISIN: LU2211815498	111,07
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q AFT/ISIN: LU2211813444	1.105,12
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGC/ISIN: LU2211815654	1.114,26
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q AGE/ISIN: LU2211815902	1.072,98
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGG/ISIN: LU2211816116	111,40
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGJ/ISIN: LU2211816389	1.113,66
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGL/ISIN: LU2211816975	110.685,41
- Catégorie X7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q AS1/ISIN: LU2213495984	1,11
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AGB/ISIN: LU2211815571	11,06
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AGH/ISIN: LU2211816207	11,11
Actions en circulation		113.946
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2Q AF8/ISIN: LU2211815142	53.891
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGA/ISIN: LU2211815498	9.952
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q AFT/ISIN: LU2211813444	30.010
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGC/ISIN: LU2211815654	1
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2Q AGE/ISIN: LU2211815902	1
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGG/ISIN: LU2211816116	10
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGJ/ISIN: LU2211816389	3.249
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AGL/ISIN: LU2211816975	0
- Catégorie X7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2Q AS1/ISIN: LU2213495984	10.000
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AGB/ISIN: LU2211815571	6.714
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q AGH/ISIN: LU2211816207	118
Actifs du Compartiment en millions d'USD		51,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	42,46
Suisse	7,40
Royaume-Uni	7,10
Japon	4,95
Danemark	4,78
Irlande	4,30
Canada	3,55
Espagne	2,84
Norvège	2,71
Chine	2,70
Autres pays	16,46
Autres éléments de l'actif net	0,75
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	227.048,25
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	227.048,25
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-3.701,34
Commission forfaitaire	-227.998,12
Autres frais	-92,79
Total des dépenses	-231.792,25
Résultat net/perte nette	-4.744,00
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	239.498,42
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	461.583,22
- opérations de change	102.354,50
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	798.692,14
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.536.311,31
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-815.835,52
- opérations de change	-2.329,74
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	3.516.838,19

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	51.256.489,20
(Valeur d'acquisition USD 47.720.177,89)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.114.220,92
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	45.145,24
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	32.940,85
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	612.711,38
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	108.517,21
Total de l'actif	53.170.024,80
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-11,22
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-551.837,44
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-50.871,19
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-924.352,73
Total du passif	-1.527.072,58
Actif net du Compartiment	51.642.952,22

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	0,00
Souscriptions	48.471.067,24
Rachats	-344.953,21
Produit total	3.516.838,19
Actif net du Compartiment à la fin de la période	51.642.952,22

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	0
- émises	114.510
- rachetées	-564
- à la fin de la période considérée	113.946

Allianz Renminbi Fixed Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					36.038.987,37	86,56
Obligations					36.038.987,37	86,56
Îles vierges britanniques					1.439.458,86	3,46
XS2311286111	2,0000 % Baic Finance Investment USD Notes 21/24	USD	200,0	% 100,66	201.319,26	0,48
XS2281795075	1,8750 % China Cinda 2020 I Management USD MTN 21/26	USD	200,0	% 99,29	198.570,28	0,48
XS2238561794	5,9500 % Fortune Star USD Notes 20/25	USD	200,0	% 104,60	209.209,84	0,50
XS2240493150	5,4500 % Future Diamond USD Notes 20/21	USD	200,0	% 101,14	202.288,00	0,49
XS1422790615	4,6250 % Huarong Finance II USD MTN 16/26	USD	200,0	% 108,31	216.613,76	0,52
XS2102867483	6,8000 % New Metro Global USD Notes 20/23	USD	200,0	% 105,25	210.500,00	0,51
XS2290959860	2,6500 % Yuexiu REIT USD MTN 21/26	USD	200,0	% 100,48	200.957,72	0,48
Îles Caïmans					2.952.534,22	7,09
XS2297057767	1,3750 % CDBL Funding 2 USD MTN 21/24	USD	200,0	% 99,68	199.352,84	0,48
XS2295983410	2,4500 % China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman USD Notes 21/26	USD	200,0	% 99,92	199.845,16	0,48
XS2178949561	5,4000 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0	% 107,66	215.314,44	0,52
XS2181037230	11,8750 % Fantasia Holdings Group USD Notes 20/23	USD	200,0	% 99,54	199.088,26	0,48
XS2247552446	4,7000 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0	% 99,51	199.029,88	0,48
XS2201954067	9,7500 % Kaisa Group Holdings USD Notes 20/23	USD	200,0	% 101,88	203.751,06	0,49
XS2272214458	4,8500 % Logan Group USD Notes 20/26	USD	200,0	% 101,32	202.646,58	0,49
XS2250030090	5,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0	% 104,96	209.916,54	0,50
XS2216993860	8,5000 % Redco Properties Group USD Notes 20/21	USD	200,0	% 99,96	199.913,88	0,48
XS2211514885	6,7500 % Ronshine China Holdings USD Notes 20/24	USD	200,0	% 91,84	183.675,00	0,44
XS2025575114	5,6000 % Shimao Group Holdings USD Notes 19/26	USD	300,0	% 108,26	324.769,50	0,78
XS2075800743	5,7500 % Shui On Development Holding USD Notes 19/23	USD	200,0	% 103,27	206.537,38	0,49
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings USD Notes 18/23	USD	200,0	% 104,18	208.353,58	0,50
XS2247557320	5,9500 % Zhenro Properties Group USD Notes 20/21	USD	200,0	% 100,17	200.340,12	0,48
Chine					31.265.279,57	75,10
CND100045JR7	4,1500 % Bank of China CNY Notes 21/31 S.A	CNY	10.000,0	% 100,15	1.527.856,60	3,67
CND10002B4J6	3,8300 % Central Huijin Investment CNY MTN 19/24	CNY	10.000,0	% 101,12	1.542.641,04	3,71
CND10003FSH9	3,3400 % China Development Bank CNY Notes 20/25 S.2012	CNY	10.000,0	% 99,95	1.524.819,53	3,66
CND100009CX6	2,8500 % China Government CNY Bonds 16/26 S.1604	CNY	1.000,0	% 99,33	151.535,56	0,36
CND10001SWR7	3,2200 % China Government CNY Bonds 18/25 S.1828	CNY	1.000,0	% 100,98	154.049,29	0,37
CND10003S3B5	2,8800 % China Government CNY Bonds 20/23	CNY	10.000,0	% 100,10	1.527.038,29	3,67
CND10003R702	3,0200 % China Government CNY Bonds 20/25	CNY	50.000,0	% 100,15	7.638.870,33	18,35
CND100031JZ0	1,9900 % China Government CNY Bonds 20/25	CNY	10.000,0	% 96,41	1.470.784,90	3,53
CND10003W0P5	3,2800 % China Government CNY Bonds 20/27	CNY	20.000,0	% 100,66	3.071.353,47	7,38
CND10003VNX4	3,2700 % China Government CNY Bonds 20/30	CNY	60.000,0	% 100,57	9.205.931,35	22,11
CND100036Q75	2,6800 % China Government CNY Bonds 20/30	CNY	10.000,0	% 95,93	1.463.387,34	3,51
ACI1WPJM4	2,9500 % GLP China Holdings USD MTN 21/26	USD	200,0	% 99,78	199.552,20	0,48
CND10002DR76	4,4500 % Industrial & Commercial Bank of China CNY FLR-Notes 19/undefined	CNY	10.000,0	% 101,40	1.546.980,17	3,72
XS2239632776	2,3490 % Wens Foodstuffs Group USD Notes 20/25	USD	250,0	% 96,19	240.479,50	0,58
Hong Kong					381.714,72	0,91
XS2257361118	2,0000 % CMB International Leasing Management USD MTN 21/26	USD	200,0	% 98,99	197.975,32	0,47
XS2226808165	3,0000 % CNAC HK Finbridge USD Notes 20/30	USD	200,0	% 91,87	183.739,40	0,44
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.341.721,81	5,63
Chine					1.562.078,26	3,75
-	4,7000 % China State Construction Engineering CNY Notes 18/23	CNY	10.000,0	% 102,39	1.562.078,26	3,75
Hong Kong					623.276,00	1,50
-	3,3600 % China Government Bond CNH Notes 15/22	CNH	1.000,0	% 101,10	154.018,46	0,37
-	3,8000 % China Government Bond CNH Notes 18/23	CNH	1.000,0	% 102,96	156.858,89	0,38

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
-	4,7000 % Far East Horizon CNH Notes 21/24	CNH	2.000,0 %	102,53	312.398,65	0,75
Luxembourg					156.367,55	0,38
-	6,7000 % CIFI Holdings Group CNH Notes 19/22	CNH	1.000,0 %	102,64	156.367,55	0,38
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					38.380.709,18	92,19
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.589.686,72	6,22
Dépôts à vue					2.589.686,72	6,22
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			1.776.015,06	4,27
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			813.671,66	1,95
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.589.686,72	6,22

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				15.625,00	0,04
Opérations à terme				15.625,00	0,04
Vente de contrats à terme obligataires				15.625,00	0,04
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-25 USD	131,19	15.625,00	0,04
Produits dérivés négociés de gré à gré				-355.336,88	-0,85
Opérations de change à terme				-355.336,88	-0,85
Sold CNY / Bought USD - 20 Jul 2021	CNY	-7.902.510,24		4.122,16	0,01
Sold EUR / Bought USD - 06 Apr 2021	EUR	-5.405,93		24,06	0,00
Sold EUR / Bought USD - 08 Apr 2021	EUR	-207.018,50		72,71	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-446.047,50		6.755,16	0,01
Sold USD / Bought CNH - 20 Jul 2021	USD	-6.480.000,00		-67.012,17	-0,16
Sold USD / Bought CNY - 20 Jul 2021	USD	-1.000.000,00		-14.361,73	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 06 Apr 2021	USD	-13.161,40		-49,68	0,00
Sold USD / Bought EUR - 07 Apr 2021	USD	-19.558,16		-38,66	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-25.624.363,91		-284.848,73	-0,68
Investissements en produits dérivés				-339.711,88	-0,81
Actif/passif net circulant				1.000.590,13	2,40
Actif net du Compartiment				41.631.274,15	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie PT (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q LMT/ISIN: LU2280487807	10.024,67	--	--
- Catégorie PT10 (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q PQ9/ISIN: LU2305038932	10.031,83	--	--
- Catégorie PT2 (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q PRA/ISIN: LU2305039070	10.029,47	--	--
- Catégorie RT (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q LMS/ISIN: LU2280487716	10,01	--	--
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	93,07	90,78	89,22
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	109,60	104,54	100,13
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160	937,28	915,88	900,54
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	10,55	10,24	9,85
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	1.059,12	1.030,06	990,94
Actions en circulation		443.126	314.895	271.849
- Catégorie PT (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q LMT/ISIN: LU2280487807	1	--	--
- Catégorie PT10 (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q PQ9/ISIN: LU2305038932	1	--	--
- Catégorie PT2 (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q PRA/ISIN: LU2305039070	1	--	--
- Catégorie RT (CNY) (capitalisation)	WKN: A2Q LMS/ISIN: LU2280487716	782	--	--
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	71.359	68.995	79.325
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	31.483	22.871	20.373
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160	11.781	733	733
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	314.987	213.184	159.886
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	12.732	9.112	10.873
Actifs du Compartiment en millions d'USD		41,6	22,5	23,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
2021	5,17
2022	0,75
2023	10,27
2024	5,86
2025	28,49
2026	4,54
2027	7,38
2030	26,06
2031	3,67
Autres actifs nets	7,81
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	502.502,66
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	18.439,92
- taux d'intérêt négatif	-32,45
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	520.910,13
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-7.076,70
Commission forfaitaire	-116.382,83
Autres frais	-87,67
Total des dépenses	-123.547,20
Résultat net/perte nette	397.362,93
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-290.039,46
- opérations à terme sur instruments financiers	42.727,43
- opérations de change à terme	11.486,49
- opérations de change	678.772,83
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	840.310,22
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	115.619,86
- opérations à terme sur instruments financiers	15.625,00
- opérations de change à terme	-344.291,24
- opérations de change	-42.275,70
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	584.988,14

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	38.380.709,18
(Valeur d'acquisition USD 38.185.237,10)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.589.686,72
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	566.031,35
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	1.928.941,65
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	362.283,89
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	15.625,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	10.974,09
Total de l'actif	43.854.251,88
Dettes bancaires	-136.123,34
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.690.687,60
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-29.855,82
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-366.310,97
Total du passif	-2.222.977,73
Actif net du Compartiment	41.631.274,15

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	22.488.677,20
Souscriptions	22.286.803,29
Rachats	-3.155.830,02
Distribution	-573.364,46
Produit total	584.988,14
Actif net du Compartiment à la fin de la période	41.631.274,15

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	314.895
- émises	144.361
- rachetées	-16.129
- à la fin de la période considérée	443.127

Allianz Selection Alternative

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					600.869.032,90	100,59
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irlande					168.498.595,40	28,20
IE00B4Z6HC18	BNY Mellon Global Funds - Global Real Return Fund -A- EUR - (1,610%)	Shs	28.300.000	EUR 1,48	41.824.570,00	7,00
IE00BHBFD143	Legg Mason Global Funds plc - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund -A- EUR (hedged) - (1,730%)	Shs	243.000	EUR 121,71	29.575.530,00	4,95
IE00B8BS6228	Lyxor Newcits IRL plc - Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund -I- EUR - (1,560%)	Shs	254.000	EUR 116,46	29.579.595,40	4,95
IE00BF2F4L66	Neuberger Berman Investment Funds plc - Uncorrelated Strategies Fund -I- EUR - (0,950%)	Shs	3.810.000	EUR 9,93	37.833.300,00	6,33
IE00BZ6SF303	Pimco Global Investors Series plc - Dynamic Multi-Asset Fund -Institutional- EUR - (0,850%)	Shs	2.280.000	EUR 13,02	29.685.600,00	4,97
Luxembourg					432.370.437,50	72,39
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- EUR - (0,420%)	Shs	330	EUR 124.125,40	40.961.382,00	6,86
LU1597245650	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -IT- EUR - (0,690%)	Shs	78.200	EUR 991,81	77.559.542,00	12,98
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1,870%)	Shs	518.000	EUR 115,29	59.720.220,00	10,00
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Boussard & Gavaudan Absolute Return -Z- EUR - (1,280%)	Shs	8.250	EUR 1.133,20	9.348.900,00	1,57
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund -I- EUR - (1,070%)	Shs	35.000	EUR 1.178,22	41.237.700,00	6,91
LU2049492049	Exane Funds 2 SICAV - EXANE PLEIADE FUND -S- EUR - (1,150%)	Shs	5.150	EUR 11.579,69	59.635.403,50	9,98
LU0687944396	GAMCO International SICAV - GAMCO Merger Arbitrage -I- EUR (Hedged) - (1,190%)	Shs	4.580.000	EUR 13,06	59.799.228,00	10,01
LU0917670407	JPMorgan Investment Funds Sicav - Global Macro Fund -A- EUR (hedged) - (1,460%)	Shs	435.000	EUR 95,38	41.490.300,00	6,95
LU2147879543	Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets -R- EUR - (1,500%) (traded in France)	Shs	61.800	EUR 667,99	41.281.782,00	6,91
LU2147879543	Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets -R- EUR - (1,500%) (traded in Luxembourg)	Shs	2.000	EUR 667,99	1.335.980,00	0,22
Parts d'organismes de placement					600.869.032,90	100,59
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.713.730,58	0,29
Dépôts à vue					1.713.730,58	0,29
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.713.730,58	0,29
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.713.730,58	0,29
Actif/passif net circulant					-5.257.724,42	-0,88
Actif net du Compartiment					597.325.039,06	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	99,36	96,45	97,80
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 2W2/ISIN: LU2153615351	107,66	104,15	--
Actions en circulation		6.000.199	8.856.922	7.834.883
- Catégorie Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	5.865.447	8.856.632	7.834.883
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 2W2/ISIN: LU2153615351	134.753	290	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		597,3	854,3	766,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Fonds mixte International	38,36
Actions International	24,94
Rendement absolu International	14,95
Obligations International	13,86
Actions Europe	6,91
Rendement absolu Europe	1,57
Autres éléments de l'actif net ¹⁾	-0,59
Actif net	100,00

¹⁾ Total des investissements en valeurs mobilières : 100,59 % de l'actif net.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 570.648.049,16)	600.869.032,90
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.713.730,58
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	159.916,20
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	406.524,48
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.190.172,00
Autres produits à recevoir	1.039.294,26
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	605.378.670,42
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-4.996.295,27
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-2.376.000,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-681.336,09
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-8.053.631,36
Actif net du Compartiment	597.325.039,06

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	854.251.719,29
Souscriptions	37.930.169,69
Rachats	-317.286.583,64
Produit total	22.429.733,72
Actif net du Compartiment à la fin de la période	597.325.039,06

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	8.856.922
- émises	372.055
- rachetées	-3.228.778
- à la fin de la période considérée	6.000.199

Allianz Selection Fixed Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					1.766.269.990,00	99,91
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					1.766.269.990,00	99,91
France					106.143.260,00	6,00
FR0011034560	Edmond de Rothschild SICAV - Financial Bonds - S- EUR - (0,550%)	Shs	82.000	EUR 1.294,43	106.143.260,00	6,00
Irlande					707.134.575,00	40,00
IE00BYQP5894	Legg Mason Global Funds plc - Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund -Premier- EUR (Hedged) - (0,680%)	Shs	1.170.500	EUR 120,45	140.986.725,00	7,98
IE00BDZRX185	Neuberger Berman Investment Funds plc - Short Duration Emerging Market Debt Fund -I- EUR - (0,630%)	Shs	15.920.000	EUR 11,04	175.756.800,00	9,94
IE0033758917	Muzinich Funds - Enhancedyield Short-Term Fund -A- EUR (hedged) - (0,520%)	Shs	835.000	EUR 170,23	142.142.050,00	8,04
IE00B6VHBN16	PIMCO Global Investors Series plc - Capital Securities Fund -Inst- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	16.300.000	EUR 15,23	248.249.000,00	14,04
Luxembourg					952.992.155,00	53,91
LU0628638206	Oddo BHF SICAV - Euro Credit Short Duration Fund -CP- EUR - (0,470%)	Shs	12.590.000	EUR 11,19	140.819.150,00	7,97
LU1304665596	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -P2-H2- EUR (hedged) - (0,480%)	Shs	94.000	EUR 924,21	86.875.740,00	4,91
LU1303786096	DNB SICAV - High Yield -Institutional A- EUR - (0,460%)	Shs	810.000	EUR 109,90	89.021.106,00	5,04
LU0976567890	JPMorgan Funds Sicav - Emerging Markets Strategic Bond Fund -I (perf)- EUR (hedged) - (0,660%)	Shs	1.060.000	EUR 83,65	88.669.000,00	5,02
LU0853555893	The Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond -I- EUR - (0,640%)	Shs	8.700.000	EUR 14,08	122.496.000,00	6,93
LU1991126514	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt -AQHNG- EUR (hedged) - (0,650%)	Shs	900.000	EUR 95,48	85.932.000,00	4,86
LU1732224917	PARETO SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond -I- EUR - (0,490%)	Shs	1.810.000	EUR 109,43	198.075.359,00	11,20
LU2098116341	Tikehau Fund - Tikehau Short Duration -SI- EUR - (0,400%)	Shs	1.385.000	EUR 101,88	141.103.800,00	7,98
Parts d'OPC					1.766.269.990,00	99,91
Dépôts auprès d'établissements financiers					17.444.252,68	0,99
Dépôts à vue					17.444.252,68	0,99
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			17.444.252,68	0,99
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					17.444.252,68	0,99
Actif/passif net circulant					-15.820.974,78	-0,90
Actif net du Compartiment					1.767.893.267,90	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	104,90	101,20	103,27
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278	114,41	110,05	--
Actions en circulation		16.815.574	16.793.157	18.345.443
- Catégorie Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	16.393.993	16.792.621	18.345.443
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278	421.581	536	--
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.767,9	1.699,5	1.894,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligataire Monde	46,15
Obligataire Monde Marchés émergents	19,82
Obligataire Monde Haut rendement EUR	13,01
Obligataire EUR	8,04
Obligations à court terme en Europe	7,98
Obligataire Monde Haut rendement USD	4,91
Autres éléments de l'actif net	0,09
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	1.766.269.990,00
(Valeur d'acquisition EUR 1.712.092.531,39)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	17.444.252,68
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.663.574,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.887.400,00
Autres produits à recevoir	178.358,41
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	1.790.443.575,09
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-15.053.693,44
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-5.749.450,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.747.163,75
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-22.550.307,19
Actif net du Compartiment	1.767.893.267,90

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	1.699.506.166,12
Souscriptions	328.078.364,84
Rachats	-318.297.158,63
Produit total	58.605.895,57
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.767.893.267,90

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	16.793.157
- émises	3.094.380
- rachetées	-3.071.963
- à la fin de la période considérée	16.815.574

Allianz Selection Small and Mid Cap Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Parts d'OPC					154.873.850,60	99,70	
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
France					125.185.784,60	80,59	
FR0011556828	AMUNDI ACTIONS PME -C- EUR - (1,650%)	Shs	25.900	EUR 904,90	23.436.910,00	15,09	
FR0011011261	BNP PARIBAS ACTIONS PME -CamGestion PME I- EUR - (2,320%)	Shs	6.715	EUR 2.040,23	13.700.144,45	8,82	
FR0013111382	Echiquier Entrepreneurs - Echiquier Entrepreneurs -G- EUR - (1,740%)	Shs	13.065	EUR 2.291,21	29.934.658,65	19,27	
FR0012353415	HSBC Euro PME FCP -IC- EUR - (1,080%)	Shs	4.700	EUR 1.903,03	8.944.241,00	5,76	
FR0011606268	ODDO ACTIVE SMALLER COMPANIES -CR- EUR - (2,310%)	Shs	93.800	EUR 257,57	24.160.066,00	15,55	
FR0010042176	Ostrum Actions Euro Micro Caps FCP -R- EUR - (2,120%)	Shs	89.800	EUR 68,61	6.161.178,00	3,96	
FR0011171412	Sextant PME -I- EUR - (1,020%)	Shs	2.650	EUR 3.914,11	10.372.391,50	6,68	
FR0013173051	Sicav Pluvalca - Pluvalca Initiatives PME -B- EUR - (1,150%)	Shs	45.500	EUR 186,29	8.476.195,00	5,46	
Luxembourg					29.688.066,00	19,11	
LU0212992860	AXA World Funds - Framlington Europe MicroCap -A- EUR - (2,280%)	Shs	35.400	EUR 328,61	11.632.794,00	7,49	
LU0104337620	Independance et Expansion SICAV - Siparex Small Cap Value -X- EUR - (2,140%)	Shs	17.600	EUR 618,57	10.886.832,00	7,01	
LU1303941329	Mandarine Funds SICAV - Mandarine Europe Microcap -M- EUR - (1,270%)	Shs	37.200	EUR 192,70	7.168.440,00	4,61	
Parts d'OPC					154.873.850,60	99,70	
Dépôts auprès d'établissements financiers					474.865,51	0,31	
Dépôts à vue					474.865,51	0,31	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch					EUR	474.865,51	0,31
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					474.865,51	0,31	
Actif/passif net circulant					-15.642,24	-0,01	
Actif net du Compartiment					155.333.073,87	100,00	

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	126,55	102,91	90,22
Actions en circulation	1.227.406	1.727.726	1.932.591
- Catégorie Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	1.227.406	1.727.726	1.932.591
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	155,3	177,8	174,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions Euroland	52,78
Actions Europe	46,92
Autres éléments de l'actif net	0,30
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	154.873.850,60
(Valeur d'acquisition EUR 115.095.884,87)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	474.865,51
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	60.564,76
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	341.346,30
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	155.750.627,17
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-200.786,72
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-216.766,58
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-417.553,30
Actif net du Compartiment	155.333.073,87

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	177.797.440,68
Souscriptions	2.226.916,54
Rachats	-58.704.950,68
Produit total	34.013.667,33
Actif net du Compartiment à la fin de la période	155.333.073,87

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.727.726
- émises	19.157
- rachetées	-519.477
- à la fin de la période considérée	1.227.406

Allianz Selective Global High Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					93.716.334,60	57,81
Obligations					93.716.334,60	57,81
Autriche					4.486.855,11	2,77
XS1806328750	5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.600,0	% 104,99	1.972.547,59	1,22
USA35155AA77	5,7500 % Klabin Austria USD Notes 19/29	USD	700,0	% 111,82	782.754,00	0,48
XS1640667116	6,1250 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.400,0	% 105,32	1.731.553,52	1,07
Îles vierges britanniques					887.330,59	0,55
XS2066225124	4,3500 % Fortune Star EUR Notes 19/23	EUR	750,0	% 100,75	887.330,59	0,55
Canada					1.254.300,00	0,77
US15135UAF66	6,7500 % Cenovus Energy USD Notes 10/39	USD	1.000,0	% 125,43	1.254.300,00	0,77
Îles Caïmans					2.595.392,71	1,60
XS2212116854	6,6500 % Sunac China Holdings USD Notes 20/24	USD	850,0	% 102,53	871.498,03	0,54
XS2027426027	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 19/23	USD	1.150,0	% 104,17	1.197.994,68	0,74
XS2085045503	8,3000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/25	USD	600,0	% 87,65	525.900,00	0,32
Finlande					534.820,91	0,33
XS2319950130	3,6250 % SpA Holdings 3 EUR Notes 21/28	EUR	450,0	% 101,21	534.820,91	0,33
France					8.501.922,76	5,24
FR0013399177	4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	% 103,62	1.460.217,08	0,90
US225313AJ46	8,1250 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/undefined	USD	1.025,0	% 120,84	1.238.654,28	0,76
USF2R125CD54	8,1250 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/undefined	USD	200,0	% 120,90	241.799,60	0,15
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	1.350,0	% 107,68	1.707.068,30	1,05
FR0011700293	5,8750 % Electricité de France GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	600,0	% 112,70	931.842,45	0,58
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	1.700,0	% 108,20	2.159.920,56	1,33
FR0013451416	1,1250 % Renault EUR Notes 19/27	EUR	700,0	% 92,75	762.420,49	0,47
Allemagne					5.327.442,07	3,29
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/28	EUR	700,0	% 99,90	821.155,25	0,51
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	1.100,0	% 100,75	1.301.356,33	0,80
XS2199445193	5,7500 % Renk (Frankfurt) EUR Notes 20/25	EUR	1.050,0	% 104,58	1.289.446,75	0,80
XS2199597456	4,3750 % Vertical Midco EUR Notes 20/27	EUR	1.550,0	% 105,24	1.915.483,74	1,18
Irlande					3.184.975,53	1,96
XS2065555562	2,3750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.200,0	% 103,56	1.459.274,07	0,90
XS2050968333	1,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 19/27	EUR	1.400,0	% 104,97	1.725.701,46	1,06
Israël					861.167,80	0,53
IL0011736571	4,5000 % Energean Israel Finance USD Notes 21/24	USD	855,0	% 100,72	861.167,80	0,53
Italie					6.309.642,57	3,89
US29265WAA62	8,7500 % Enel USD FLR-Notes 13/73	USD	1.300,0	% 116,40	1.513.217,94	0,93
XS2244936659	1,6250 % Infrastrutture Wireless Italiana EUR MTN 20/28	EUR	1.000,0	% 100,78	1.183.500,85	0,73
XS2223762381	5,5000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	700,0	% 108,59	892.621,06	0,55
XS2066703989	1,7500 % Nexi EUR Notes 19/24	EUR	1.600,0	% 101,81	1.912.920,19	1,18
XS1846631049	2,8750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	650,0	% 105,78	807.382,53	0,50
Japon					929.840,78	0,57
XS1793255941	5,0000 % SoftBank Group EUR Notes 18/28	EUR	700,0	% 113,12	929.840,78	0,57
Luxembourg					6.512.819,89	4,02
XS2010029663	3,2500 % ADO Properties EUR Notes 20/25	EUR	1.300,0	% 104,28	1.591.893,07	0,98
XS2102489353	2,2500 % Altice Financing EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0	% 97,97	1.150.434,43	0,71
XS2111944133	1,8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	450,0	% 93,44	493.785,60	0,30
XS2010040801	4,2500 % Crystal Almond EUR Notes 19/24	EUR	1.600,0	% 102,32	1.922.425,26	1,19
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	1.215,0	% 111,46	1.354.281,53	0,84
Norvège					1.521.298,58	0,94
XS2249894234	3,0000 % Adevinata EUR Notes 20/27	EUR	1.250,0	% 103,64	1.521.298,58	0,94
Portugal					1.540.860,36	0,95

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.200,0 %	109,35	1.540.860,36	0,95
Espagne						1,03
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	1.300,0 %	109,15	1.666.270,07	1,03
Supranational						1,38
XS2247616514	2,3750 % CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27	EUR	500,0 %	101,67	596.965,84	0,37
XS1964638107	4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.350,0 %	103,79	1.645.443,83	1,01
Suède						0,59
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding EUR Notes 21/27	EUR	800,0 %	100,99	948.716,85	0,59
Pays-Bas						4,00
XS1904250708	3,3750 % Intertrust Group EUR Notes 18/25	EUR	1.100,0 %	102,85	1.328.524,13	0,82
XS1076781589	4,3750 % NN Group EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.150,0 %	110,64	1.494.116,40	0,92
US71647NBE85	5,0930 % Petrobras Global Finance USD Notes 20/30	USD	1.943,0 %	102,42	1.990.030,32	1,23
US98954UAB98	6,0000 % Ziggo USD Notes 16/27	USD	1.600,0 %	104,87	1.677.840,00	1,03
Royaume-Uni						5,19
XS1879638697	6,7500 % Arqiva Broadcast Finance GBP Notes 18/23	GBP	850,0 %	103,46	1.211.888,85	0,75
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	600,0 %	107,16	755.040,74	0,47
XS1081656180	2,0000 % Hammerson EUR Notes 14/22	EUR	750,0 %	101,39	892.976,49	0,55
XS2291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26	EUR	1.200,0 %	100,17	1.411.495,79	0,87
XS2009038113	3,5000 % International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	250,0 %	102,26	300.208,88	0,18
US01551UAC80	8,0000 % Modulaire Global Finance USD Notes 18/23	USD	900,0 %	102,06	918.553,50	0,57
US64073KAA16	6,6250 % Neptune Energy Bondco USD Notes 18/25	USD	450,0 %	100,63	452.812,50	0,28
XS1171593293	6,6250 % Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	1.050,0 %	119,86	1.734.428,78	1,07
XS2254262285	3,7500 % Travis Perkins GBP Notes 20/26	GBP	500,0 %	105,82	729.167,06	0,45
États-Unis						18,21
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	1.025,0 %	99,84	1.201.731,86	0,74
US226373AP35	5,7500 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 17/25	USD	1.375,0 %	100,48	1.381.600,00	0,85
US29261AAA88	4,5000 % Encompass Health USD Notes 19/28	USD	1.300,0 %	102,17	1.328.197,00	0,82
US26884LAH24	7,6250 % EQT USD Notes 20/25	USD	1.200,0 %	114,61	1.375.314,00	0,85
US345370CW84	9,0000 % Ford Motor USD Notes 20/25	USD	1.400,0 %	121,20	1.696.786,00	1,05
US432891AK52	4,8750 % Hilton Worldwide Finance Via Hilton Worldwide Finance USD Notes 17/27	USD	1.650,0 %	104,06	1.717.031,25	1,06
XS1602130947	3,3750 % Levi Strauss EUR Notes 17/27	EUR	1.750,0 %	103,62	2.129.342,69	1,31
US69331CAH16	5,0000 % PG&E USD Notes 20/28	USD	1.650,0 %	105,35	1.738.233,75	1,07
US75281ABA60	5,0000 % Range Resources USD Notes 17/23	USD	450,0 %	101,44	456.468,75	0,28
US817565BT00	7,5000 % Service Corporation International USD Notes 07/27	USD	650,0 %	119,86	779.064,00	0,48
US817565CE22	5,1250 % Service Corporation International USD Notes 19/29	USD	1.050,0 %	106,92	1.122.702,00	0,69
US912796D308	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 24.02.2022	USD	12.300,0 %	99,96	12.294.565,86	7,59
US958667AA50	6,5000 % Western Midstream Operating USD Notes 20/50	USD	550,0 %	107,75	592.614,00	0,37
US98212BAL71	4,5000 % WPX Energy USD Notes 20/30	USD	800,0 %	107,10	856.800,00	0,53
US98310WAM01	6,6000 % Wyndham Destinations USD Notes 15/25	USD	750,0 %	112,36	842.733,75	0,52
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					57.204.843,54	35,28
Obligations					57.204.843,54	35,28
Autriche						0,91
USA08163AA41	4,3500 % BRF USD Notes 16/26	USD	1.443,0 %	102,36	1.476.997,08	0,91
Canada						0,38
US86828LAC63	4,5000 % Superior Plus Via Superior General Partner USD Notes 21/29	USD	621,0 %	100,53	624.291,30	0,38
Îles Caïmans						2,05
US05401AAL52	4,2500 % Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26	USD	1.650,0 %	104,71	1.727.760,38	1,07

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US785712AG56	5,7500 % Sable International Finance USD Notes 19/27	USD	1.200,0 %	105,69	1.268.250,00	0,78
XS1954963580	8,5000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/24	USD	350,0 %	91,31	319.593,75	0,20
Chili					992.935,20	0,61
USP9810XAA92	5,1250 % VTR Comunicaciones USD Notes 20/28	USD	948,0 %	104,74	992.935,20	0,61
France					1.752.456,00	1,08
US02156LAA98	8,1250 % Altice France USD Notes 18/27	USD	1.600,0 %	109,53	1.752.456,00	1,08
Irlande					1.994.133,68	1,23
XS2187646901	4,8750 % Virgin Media Vendor Financing Notes III GBP Notes 20/28	GBP	1.400,0 %	103,36	1.994.133,68	1,23
Luxembourg					1.784.830,00	1,10
US781467AC98	5,2500 % Rumo Luxembourg USD Notes 20/28	USD	1.700,0 %	104,99	1.784.830,00	1,10
Mexique					1.262.137,50	0,78
US71654QCK67	5,3500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 18/28	USD	1.300,0 %	97,09	1.262.137,50	0,78
Norvège					836.969,68	0,52
US00973RAJ23	4,0000 % Aker BP USD Notes 20/31	USD	800,0 %	104,62	836.969,68	0,52
Supranational					1.610.728,75	0,99
US03969AA000	4,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USD Notes 19/26	USD	600,0 %	102,00	612.000,00	0,38
US03969AAQ31	5,2500 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USD Notes 20/25	USD	750,0 %	104,74	785.553,75	0,48
US830867AA59	4,5000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	200,0 %	106,59	213.175,00	0,13
Royaume-Uni					660.000,00	0,41
US460599AC74	6,5000 % International Game Technology USD Notes 15/25	USD	600,0 %	110,00	660.000,00	0,41
États-Unis					40.893.760,22	25,22
US13057QAH02	7,1250 % California Resources USD Notes 21/26	USD	900,0 %	101,63	914.625,00	0,56
US14879EAE86	5,0000 % Catalent Pharma Solutions USD Notes 19/27	USD	850,0 %	104,77	890.579,00	0,55
US1248EPBX05	5,0000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/28	USD	1.500,0 %	104,85	1.572.750,00	0,97
US15135BAV36	3,3750 % Centene USD Notes 20/30	USD	1.300,0 %	100,95	1.312.292,93	0,81
US126307AS68	5,3750 % CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	1.100,0 %	105,50	1.160.500,00	0,72
US237266AH40	5,2500 % Darling Ingredients USD Notes 19/27	USD	1.100,0 %	105,23	1.157.557,50	0,71
US23918KAT51	3,7500 % DaVita USD Notes 20/31	USD	1.250,0 %	95,39	1.192.343,75	0,74
US23311VAG23	5,3750 % DCP Midstream Operating USD Notes 18/25	USD	1.250,0 %	108,06	1.350.781,25	0,83
US247361ZX93	7,0000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	750,0 %	115,26	864.468,75	0,53
US382550BG56	4,8750 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 17/27	USD	1.250,0 %	102,19	1.277.343,75	0,79
US431318AU81	5,7500 % Hilcorp Energy I Via Hilcorp Finance USD Notes 21/29	USD	900,0 %	100,69	906.187,50	0,56
US436440AP62	3,2500 % Hologic USD Notes 20/29	USD	1.650,0 %	98,63	1.627.436,25	1,00
US44055PAA49	5,5000 % Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27	USD	850,0 %	106,60	906.108,50	0,56
US46284VAN10	4,5000 % Iron Mountain USD Notes 20/31	USD	2.150,0 %	98,86	2.125.382,50	1,31
US50076QAR74	6,8750 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/39	USD	1.200,0 %	137,45	1.649.447,29	1,02
US501799AW48	6,6250 % L Brands USD Notes 20/30	USD	200,0 %	113,06	226.125,00	0,14
US156700BC99	4,0000 % Lumen Technologies USD Notes 20/27	USD	1.350,0 %	101,86	1.375.069,50	0,85
US60855RAJ95	4,3750 % Molina Healthcare USD Notes 20/28	USD	900,0 %	103,10	927.900,00	0,57
US55354GAL41	3,8750 % MSCI USD Notes 20/31	USD	950,0 %	101,50	964.250,00	0,59
US78442FEQ72	5,5000 % Navient USD Notes 13/23	USD	1.150,0 %	104,00	1.196.000,00	0,74
US63938CAE84	7,2500 % Navient USD Notes 16/23	USD	1.400,0 %	108,31	1.516.375,00	0,94
US651229AW64	4,7000 % Newell Brands USD Notes 16/26	USD	1.800,0 %	109,89	1.978.074,00	1,22
US674599DE26	7,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 19/31	USD	700,0 %	117,25	820.750,00	0,51
US85172FAN96	7,1250 % OneMain Finance USD Notes 18/26	USD	1.200,0 %	115,42	1.385.022,00	0,85
US69327RAJ05	5,7500 % PDC Energy USD Notes 18/26	USD	700,0 %	103,78	726.425,00	0,45
US74166MAE66	6,2500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 20/28	USD	1.250,0 %	104,02	1.300.200,00	0,80
US221644AA51	5,5000 % Primo Water Holdings USD Notes 17/25	USD	1.400,0 %	102,91	1.440.670,00	0,89
US74759BAF04	3,8750 % QTS Realty Trust USD Notes 20/28	USD	2.000,0 %	99,12	1.982.300,00	1,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US750098AB18	3,5000 % Rackspace Technology Global USD Notes 21/28	USD	1.157,0 %	96,00	1.110.720,00	0,68
US80874YAW03	5,0000 % Scientific Games International USD Notes 17/25	USD	1.000,0 %	103,30	1.033.020,00	0,64
US87105NAA81	3,7500 % Switch USD Notes 20/28	USD	1.300,0 %	98,31	1.278.036,50	0,79
US87901JAJ43	4,6250 % TEGNA USD Notes 20/28	USD	1.450,0 %	101,81	1.476.281,25	0,91
US88033GCY44	4,8750 % Tenet Healthcare USD Notes 19/26	USD	1.200,0 %	104,06	1.248.738,00	0,77
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					986.647,50	0,61
Obligations					986.647,50	0,61
États-Unis					986.647,50	0,61
US185899AJ02	9,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/25	USD	846,0 %	116,63	986.647,50	0,61
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					151.907.825,64	93,70
Dépôts auprès d'établissements financiers					8.542.505,49	5,27
Dépôts à vue					8.542.505,49	5,27
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			7.113.393,21	4,39
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.429.112,28	0,88
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					8.542.505,49	5,27

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				6.693,51	0,01
Opérations à terme				6.693,51	0,01
Vente de contrats à terme obligataires				6.693,51	0,01
Euro OAT Futures 06/21	Ctr	-15 EUR	161,74	6.693,51	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-15.415,01	-0,01
Opérations de change à terme				-15.415,01	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-46.318.334,55		1.572.801,39	0,97
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-12.423.390,55		226.667,26	0,14
Sold GBP / Bought USD - 12 May 2021	GBP	-5.342.371,15		-24.586,64	-0,02
Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021	GBP	-111.277,47		1.289,14	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-119.473.455,98		-1.748.503,46	-1,07
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-14.581.863,73		-43.082,70	-0,03
Investissements en produits dérivés				-8.721,50	0,00
Actif/passif net circulant				1.676.040,62	1,03
Actif net du Compartiment				162.117.650,25	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	96,55	95,83	100,35
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	108,31	104,51	106,06
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	1.114,34	1.071,10	1.080,03
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RKP/ISIN: LU1480274809	964,13	959,57	1.005,11
- Catégorie PT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DSM/ISIN: LU1941709716	1.032,58	992,48	--
- Catégorie P10 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D G62/ISIN: LU1527139320	--	964,60	1.010,52
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	1.121,48	1.077,19	1.083,46
- Catégorie Y14 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EW7/ISIN: LU1958617570	--	99,69	--
- Catégorie PT3 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P DSL/ISIN: LU1941709633	1.043,82	999,58	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2A RJ9/ISIN: LU1480273231	10,58	10,46	10,70
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2D T6Q/ISIN: LU1641600843	9,71	9,57	9,99
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RKC/ISIN: LU1480273587	11,79	11,32	11,24
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2J E4X/ISIN: LU1728569267	--	1.039,70	1.059,87
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	1.227,68	1.174,85	1.158,65
- Catégorie PT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSK/ISIN: LU1941709559	1.043,82	999,58	--
- Catégorie PT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476	1.059,32	1.013,22	--
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D W0R/ISIN: LU1677197912	--	10,99	10,85
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D HRB/ISIN: LU1529949585	1.241,87	1.187,12	1.168,25
Actions en circulation		271.250	260.007	159.094
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	42.390	26.093	24.330
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	16.528	17.701	18.151
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	3.500	5.445	4.381
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A RKP/ISIN: LU1480274809	219	119	11
- Catégorie PT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DSM/ISIN: LU1941709716	21.902	28.681	--
- Catégorie P10 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D G62/ISIN: LU1527139320	--	11	11
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	49.245	54.952	36.140

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie Y14 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P EW7/ISIN: LU1958617570	--	100	--
- Catégorie PT3 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P DSL/ISIN: LU1941709633	10.020	11.925	--
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2A RJ9/ISIN: LU1480273231	9.419	9.416	9.412
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2D T6Q/ISIN: LU1641600843	139	135	129
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RKC/ISIN: LU1480273587	71.262	58.595	50.600
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2J E4X/ISIN: LU1728569267	--	1	1
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	28.677	25.566	15.648
- Catégorie PT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSK/ISIN: LU1941709559	10.020	11.925	--
- Catégorie PT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476	7.870	9.145	--
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D W0R/ISIN: LU1677197912	--	122	122
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D HRB/ISIN: LU1529949585	58	75	58
Actifs du Compartiment en millions d'USD		162,1	170,2	71,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	44,04
France	6,32
Royaume-Uni	5,60
Luxembourg	5,12
Pays-Bas	4,00
Italie	3,89
Autriche	3,68
Îles Caïmans	3,65
Allemagne	3,29
Irlande	3,19
Supranational	2,37
Autres pays	8,55
Autres éléments de l'actif net	6,30
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	3.901.153,34
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	26.180,46
- taux d'intérêt négatif	-1.940,35
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	3.925.393,45
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-20.947,71
Commission forfaitaire	-551.449,22
Autres frais	-2.715,45
Total des dépenses	-575.112,38
Résultat net/perte nette	3.350.281,07
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	2.663.228,71
- opérations à terme sur instruments financiers	54.651,38
- opérations de change à terme	260.321,50
- opérations de change	1.034.009,12
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	7.362.491,78
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	729.311,87
- opérations à terme sur instruments financiers	6.693,51
- opérations de change à terme	737.856,92
- opérations de change	-55.714,96
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	8.780.639,12

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	151.907.825,64
(Valeur d'acquisition USD 148.631.362,19)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	8.542.505,49
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	1.783.646,19
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	34,95
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	6.693,51
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	1.800.757,79
Total de l'actif	164.041.463,57
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-7.007,35
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-100.633,17
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.816.172,80
Total du passif	-1.923.813,32
Actif net du Compartiment	162.117.650,25

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	170.152.826,73
Souscriptions	24.168.796,17
Rachats	-40.887.907,97
Distribution	-96.703,80
Produit total	8.780.639,12
Actif net du Compartiment à la fin de la période	162.117.650,25

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	248.082
- émises	50.286
- rachetées	-37.139
- à la fin de la période considérée	261.229

Allianz SGD Income

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					74.655.724,17	88,61
Obligations					74.655.724,17	88,61
Australie					4.649.431,05	5,52
XS1375202659	5,5000 % AusNet Services Holdings SGD FLR-Notes 16/76	SGD	750,0	% 101,46	760.962,15	0,90
XS1309436753	4,7500 % BHP Billiton Finance EUR FLR-Notes 15/76	EUR	400,0	% 100,28	633.123,41	0,75
XS1602127992	3,9000 % Lendlease Finance SGD Notes 17/27	SGD	1.000,0	% 105,61	1.056.091,16	1,26
XS1416409503	4,1500 % National Australia Bank SGD FLR-MTN 16/28	SGD	1.000,0	% 104,66	1.046.617,50	1,24
XS1707749229	5,2500 % QBE Insurance Group USD FLR-MTN 17/undefined	USD	400,0	% 104,67	562.721,39	0,67
XS1912654594	5,2500 % Santos Finance USD MTN 19/29	USD	400,0	% 109,72	589.915,44	0,70
Autriche					610.150,82	0,72
XS2108494837	3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	400,0	% 96,64	610.150,82	0,72
Bermudes					1.563.281,37	1,86
SG7EB6000007	5,2000 % ARA Asset Management SGD FLR-MTN 17/undefined	SGD	750,0	% 100,63	754.687,50	0,90
SGXF61065755	4,1500 % ARA Asset Management SGD MTN 19/24	SGD	250,0	% 102,80	257.004,48	0,31
XS2059681135	4,3750 % Li & Fung USD MTN 19/24	USD	400,0	% 102,59	551.589,39	0,65
Îles vierges britanniques					7.490.864,09	8,89
XS2183820617	3,8750 % Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400,0	% 101,09	543.478,13	0,64
XS2244842832	2,8500 % China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	300,0	% 101,91	410.947,46	0,49
XS2244843210	3,0800 % China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	300,0	% 101,65	409.879,75	0,49
XS2115047735	3,0000 % CSSC Capital 2015 USD Notes 20/30	USD	400,0	% 93,41	502.209,04	0,60
XS2123115029	4,1000 % Elect Global Investments USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400,0	% 101,49	545.650,84	0,65
XS2066225124	4,3500 % Fortune Star EUR Notes 19/23	EUR	500,0	% 100,75	795.107,37	0,94
XS2238561794	5,9500 % Fortune Star USD Notes 20/25	USD	400,0	% 104,60	562.397,91	0,67
XS2016768439	6,7500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	400,0	% 94,65	508.876,26	0,60
XS1602111566	3,2000 % Huarong Finance SGD Notes 17/21	SGD	500,0	% 100,11	500.527,85	0,59
XS1713316252	3,8000 % Huarong Finance SGD Notes 17/25	SGD	500,0	% 105,76	528.790,00	0,63
XS2239623437	5,3500 % Peak RE Bvi Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400,0	% 104,89	563.915,76	0,67
XS2281039771	5,2000 % RKP Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	200,0	% 101,59	273.104,27	0,32
XS2098034452	4,7500 % Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 20/30	USD	400,0	% 101,26	544.396,41	0,65
XS2078814147	6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	200,0	% 99,87	268.462,90	0,32
XS2100658066	6,8750 % Wanda Properties Overseas USD Notes 20/23	USD	200,0	% 97,84	263.012,87	0,31
XS2290959860	2,6500 % Yuexiu REIT USD MTN 21/26	USD	200,0	% 100,48	270.107,27	0,32
Îles Caïmans					9.975.834,39	11,84
XS1785422731	6,8750 % Agile Group Holdings USD FLR-Notes 18/undefined	USD	400,0	% 101,64	546.478,21	0,65
XS2082380515	7,5000 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22	USD	200,0	% 94,29	253.456,94	0,30
XS2102302200	7,2500 % Central China Real Estate USD Notes 20/24	USD	300,0	% 86,98	350.729,45	0,42
XS2196807833	6,3500 % China Aoyuan Group USD Notes 20/24	USD	200,0	% 100,73	270.792,47	0,32
XS1627599654	8,7500 % China Evergrande Group USD Notes 17/25	USD	200,0	% 79,33	213.242,30	0,25
XS1982036961	9,5000 % China Evergrande Group USD Notes 19/22	USD	200,0	% 95,60	256.991,92	0,31
XS2055625839	7,3750 % China Hongqiao Group USD Notes 19/23	USD	200,0	% 100,71	270.732,63	0,32
XS2295983410	2,4500 % China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman USD Notes 21/26	USD	400,0	% 99,92	537.223,76	0,64
XS2084426514	4,0000 % China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	% 101,71	273.429,38	0,32

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1637076164	4,7500 % Country Garden Holdings USD Notes 17/22	USD	400,0	% 102,11	549.003,77	0,65
XS2280833133	2,7000 % Country Garden Holdings USD Notes 21/26	USD	200,0	% 99,08	266.359,36	0,32
XS2280833307	3,3000 % Country Garden Holdings USD Notes 21/31	USD	200,0	% 94,93	255.196,23	0,30
SGXF85669657	5,6500 % ESR Cayman SGD FLR-Notes 21/undefined	SGD	1.000,0	% 98,24	982.425,00	1,17
XS2002235518	11,5000 % Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	% 103,57	278.409,24	0,33
XS2106329134	9,9500 % Kaisa Group Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0	% 94,22	253.291,42	0,30
XS2313655677	4,4000 % Krung Thai Bank USD FLR- Notes 21/undefined	USD	300,0	% 100,40	404.853,00	0,48
XS2078556342	7,1250 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/22	USD	200,0	% 104,71	281.493,28	0,33
XS2030333384	6,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	% 104,61	281.212,36	0,33
XS2250030090	5,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0	% 104,96	282.148,82	0,34
XS2244315110	7,3000 % Redsun Properties Group USD Notes 21/25	USD	200,0	% 96,62	259.723,16	0,31
XS1976760782	8,7500 % Ronshine China Holdings USD Notes 19/22	USD	400,0	% 99,95	537.365,80	0,64
US80007RAL96	4,3750 % Sands China USD Notes 21/30	USD	200,0	% 106,38	285.969,21	0,34
XS2055641877	3,4500 % Soar Wise USD FLR-MTN 19/undefined	USD	400,0	% 100,69	541.356,33	0,64
XS2212116854	6,6500 % Sunac China Holdings USD Notes 20/24	USD	400,0	% 102,53	551.237,88	0,65
XS2287889708	5,9500 % Sunac China Holdings USD Notes 21/24	USD	200,0	% 101,21	272.072,99	0,32
XS2215399317	7,8500 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 20/26	USD	200,0	% 85,91	230.944,66	0,27
XS2277549155	6,3500 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 21/27	USD	200,0	% 83,23	223.730,58	0,27
XS2226898216	7,3500 % Zhenro Properties Group USD Notes 20/25	USD	200,0	% 98,94	265.964,24	0,32
Chine					2.414.234,92	2,87
XS1921945470	4,3500 % Chongqing Banan Economic Park Development & Construction SGD Notes 19/21	SGD	250,0	% 101,03	252.574,03	0,30
XS2314779427	2,9500 % GLP China Holdings USD MTN 21/26	USD	200,0	% 99,78	268.218,11	0,32
XS2056427144	2,9000 % Orient Securities SGD MTN 19/22	SGD	500,0	% 100,75	503.763,65	0,60
XS2239632776	2,3490 % Wens Foodstuffs Group USD Notes 20/25	USD	400,0	% 96,19	517.165,59	0,61
XS2239632859	3,2580 % Wens Foodstuffs Group USD Notes 20/30	USD	700,0	% 92,73	872.513,54	1,04
France					1.811.740,15	2,15
XS1989533184	3,8000 % Crédit Agricole SGD FLR-MTN 19/31	SGD	750,0	% 105,88	794.117,25	0,94
FR0013414810	6,1250 % Société Générale SGD FLR- Notes 19/undefined	SGD	1.000,0	% 101,76	1.017.622,90	1,21
Allemagne					2.638.656,40	3,13
XS1572172754	4,8750 % Commerzbank SGD FLR-MTN 17/27	SGD	500,0	% 100,67	503.362,50	0,60
XS1879529300	4,2000 % Commerzbank SGD FLR-MTN 18/28	SGD	500,0	% 99,90	499.475,00	0,59
DE000LB2CPE5	4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	400,0	% 100,83	636.581,50	0,75
DE000LB1DUU1	3,7500 % Landesbank Baden-Württemberg SGD FLR-MTN 17/27	SGD	1.000,0	% 99,92	999.237,40	1,19
Hong Kong					4.264.810,82	5,06
XS2168040744	4,0000 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/30	USD	500,0	% 104,78	704.143,55	0,83
SGXF56093721	3,3750 % Cathay Pacific Financing SGD MTN 20/23	SGD	500,0	% 97,06	485.279,65	0,58
XS2226808249	3,7000 % CNAC HK Finbridge USD Notes 20/50	USD	400,0	% 83,46	448.698,22	0,53
XS2286604181	4,7000 % Far East Horizon CNY MTN 21/24	CNY	4.000,0	% 102,53	839.790,06	1,00
XS2109200050	3,3750 % Far East Horizon USD MTN 20/25	USD	200,0	% 101,60	273.129,00	0,32
XS2302544353	2,6250 % Far East Horizon USD MTN 21/24	USD	300,0	% 100,48	405.157,36	0,48
XS2287420744	5,1000 % FEC Finance USD MTN 21/24	USD	400,0	% 101,21	544.156,20	0,65
XS2080210011	3,8000 % Nanyang Commercial Bank USD FLR-Notes 19/29	USD	400,0	% 104,99	564.456,78	0,67
Inde					2.273.580,15	2,70
US30216KAF93	2,2500 % Export-Import Bank of India USD MTN 21/31	USD	500,0	% 91,22	613.058,53	0,73
XS2113454115	5,8750 % IIFL Finance USD MTN 20/23	USD	200,0	% 99,50	267.487,78	0,32
XS1791439257	4,6250 % REC USD MTN 18/28	USD	400,0	% 107,09	575.780,72	0,68
USY7758EEF44	5,1000 % Shriram Transport Finance USD MTN 20/23	USD	400,0	% 101,93	547.989,57	0,65
USY7758EEG27	4,4000 % Shriram Transport Finance USD MTN 21/24	USD	200,0	% 100,17	269.263,55	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Indonésie							3.252.454,13	3,86
XS2169280919	4,7500 %	Bank Mandiri USD MTN 20/25	USD	200,0	%	110,32	296.548,94	0,35
USY7140WAC20	6,5300 %	Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 18/28	USD	200,0	%	120,76	324.627,44	0,39
USY7140WAE85	4,7500 %	Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 20/25	USD	400,0	%	108,84	585.150,82	0,69
USY7140WAG34	5,8000 %	Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 20/undefined	USD	400,0	%	114,21	614.038,38	0,73
XS2313088739	5,3750 %	Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	500,0	%	102,38	688.070,40	0,82
US71568QAB32	5,2500 %	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara USD MTN 12/42	USD	500,0	%	110,71	744.018,15	0,88
Irlande							585.289,70	0,70
XS2283177561	3,0000 %	Zurich Finance Ireland Designated Activity USD FLR-MTN 21/51	USD	450,0	%	96,77	585.289,70	0,70
Italie							380.271,72	0,45
XS2124979753	3,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	250,0	%	96,37	380.271,72	0,45
Japon							256.186,45	0,30
USJ54675BA04	2,7500 %	Nippon Life Insurance USD FLR-Notes 21/51	USD	200,0	%	95,30	256.186,45	0,30
Luxembourg							701.347,50	0,83
XS2106857746	5,8000 %	CPI Property Group SGD FLR- MTN 20/undefined	SGD	750,0	%	93,51	701.347,50	0,83
Singapour							16.041.758,28	19,04
SGXF72350378	5,6500 %	AIMS APAC Real Estate Investment Trust SGD FLR-MTN 20/undefined	SGD	500,0	%	102,63	513.153,90	0,61
SGXF50149396	3,0000 %	Ascendas Real Estate Investment Trust SGD FLR-MTN 20/undefined	SGD	750,0	%	100,18	751.340,70	0,89
SGXF86578394	3,3750 %	Aviva Singlife Holdings SGD FLR-MTN 20/31	SGD	750,0	%	103,30	774.719,03	0,92
SGXF67021638	2,1000 %	CMT SGD MTN 21/28	SGD	750,0	%	98,73	740.477,25	0,88
XS2122408854	3,3000 %	DBS Group Holdings USD FLR- MTN 20/undefined	USD	500,0	%	102,51	688.904,14	0,82
SGXF411141973	3,2000 %	FCT SGD MTN 20/23	SGD	500,0	%	104,01	520.050,70	0,62
SGXF71917235	4,9800 %	Fraser's Property Treasury SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	1.000,0	%	102,34	1.023.358,70	1,21
SGXF64305638	4,4000 %	Hotel Properties SGD FLR- MTN 19/undefined	SGD	750,0	%	93,54	701.557,50	0,83
USY39690AA30	8,2500 %	Indika Energy Capital IV USD Notes 20/25	USD	250,0	%	105,58	354.780,97	0,42
SGXF11132135	4,7500 %	Keppel Infrastructure Trust SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	1.000,0	%	102,86	1.028.570,00	1,22
SG7FH4000003	3,0450 %	Mapletree Commercial Trust Treasury SGD MTN 17/27	SGD	750,0	%	105,85	793.899,68	0,94
SG6X10986208	6,0000 %	Olam International SGD MTN 12/22	SGD	500,0	%	104,07	520.335,10	0,62
SGXF25755830	4,0000 %	OUE CT Treasury SGD Notes 20/25	SGD	500,0	%	101,72	508.613,05	0,60
SGXF54217405	3,0000 %	Oversea-Chinese Banking SGD FLR-MTN 20/undefined	SGD	1.000,0	%	100,55	1.005.465,40	1,19
SGXF63876639	4,5000 %	Shangri-La Hotel SGD MTN 18/25	SGD	500,0	%	107,10	535.477,70	0,64
SG6T34979540	4,2500 %	Singapore Post SGD FLR- Notes 12/undefined	SGD	750,0	%	101,92	764.407,20	0,91
SGXF45754102	4,0000 %	Singapore Press Holdings SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	500,0	%	100,80	504.015,90	0,60
SGXF40510863	4,5000 %	Singapore Press Holdings SGD FLR-Notes 19/undefined	SGD	250,0	%	102,54	256.349,63	0,30
SGXF98411774	5,0000 %	Singapore Technologies Telemedia SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	500,0	%	104,95	524.749,00	0,62
SGXF43872450	4,1000 %	Singapore Technologies Telemedia SGD FLR-MTN 20/undefined	SGD	1.500,0	%	102,74	1.541.058,90	1,83
SGXF59084263	4,1000 %	SPH REIT SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	500,0	%	100,34	501.720,00	0,60
SGXF40957189	3,8500 %	Starhill Global REIT SGD FLR- MTN 20/undefined	SGD	1.000,0	%	97,72	977.220,40	1,16
SGXF60414491	3,7500 %	Straits Trading SGD Notes 20/25	SGD	250,0	%	103,00	257.505,13	0,31
SGXF85905275	3,1300 %	STT GDC SGD MTN 20/28	SGD	250,0	%	101,61	254.028,30	0,30
Corée du Sud							1.120.438,64	1,33

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
USY306AXB69	4,7000 %	Hanwha Life Insurance USD FLR-Notes 18/undefined	USD	400,0 %	104,40	561.296,16	0,67
XS2229476184	5,2500 %	Tongyang Life Insurance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400,0 %	104,00	559.142,48	0,66
Suisse						2.023.588,20	2,40
CH0482172324	5,6250 %	Crédit Suisse Group SGD FLR- Notes 19/undefined	SGD	1.000,0 %	100,40	1.004.000,00	1,19
CH0495570928	4,8500 %	UBS Group SGD FLR-Notes 19/undefined	SGD	1.000,0 %	101,96	1.019.588,20	1,21
Thaïlande						1.489.717,43	1,77
US88323AAE29	3,5000 %	Thaioil Treasury Center USD MTN 19/49	USD	400,0 %	86,44	464.723,92	0,55
US88323AAH59	3,7500 %	Thaioil Treasury Center USD MTN 20/50	USD	400,0 %	90,02	483.960,30	0,58
XS2084378798	4,9000 %	TMB Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	400,0 %	100,63	541.033,21	0,64
Pays-Bas						885.927,17	1,05
USN57445AA17	4,6250 %	Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	400,0 %	104,62	562.461,71	0,67
XS2050933972	3,2500 %	Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	102,47	323.465,46	0,38
Royaume-Uni						9.101.509,41	10,80
XS2181348405	4,0000 %	Aviva GBP FLR-Notes 20/55	GBP	400,0 %	109,43	810.826,03	0,96
XS1722863054	3,7500 %	Barclays SGD FLR-MTN 17/30	SGD	1.000,0 %	104,36	1.043.597,90	1,24
XS2193663619	4,2500 %	BP Capital Markets GBP FLR- Notes 20/undefined	GBP	600,0 %	106,19	1.180.126,90	1,40
US05565QDU94	4,3750 %	BP Capital Markets USD FLR- Notes 20/undefined	USD	600,0 %	106,22	856.601,65	1,02
XS1624509300	4,7000 %	HSBC Holdings SGD FLR- MTN 17/undefined	SGD	1.000,0 %	100,68	1.006.792,60	1,19
XS1881532912	5,3750 %	ICICI Bank UK SGD FLR-MTN 18/28	SGD	500,0 %	103,20	515.986,80	0,61
XS1580239207	5,2500 %	Legal & General Group USD FLR-MTN 17/47	USD	600,0 %	110,34	889.825,46	1,06
XS1802140894	5,7500 %	Phoenix Group Holdings GBP FLR-Notes 18/undefined	GBP	250,0 %	105,56	488.818,28	0,58
XS2013525253	5,3750 %	Standard Chartered SGD FLR- Notes 19/undefined	SGD	1.000,0 %	101,88	1.018.776,10	1,21
XS2191441489	3,1250 %	Swiss Re Finance UK SGD FLR-MTN 20/35	SGD	1.000,0 %	103,31	1.033.135,10	1,23
USG9T27HAD62	8,9500 %	Vedanta Resources Finance II USD Notes 21/25	USD	200,0 %	95,61	257.022,59	0,30
États-Unis						1.124.651,38	1,34
XS1418635337	4,5000 %	Lendlease US Capital USD MTN 16/26	USD	400,0 %	108,37	582.631,76	0,69
USU76198AA52	4,6250 %	Resorts World Las Vegas Via RWLV Capital USD Notes 19/29	USD	400,0 %	100,81	542.019,62	0,65
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé						987.712,17	1,17
Obligations						987.712,17	1,17
Australie						701.359,25	0,83
USQ8053LAA28	4,7500 %	Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	300,0 %	104,84	422.742,99	0,50
USQ8053LAB01	5,1250 %	Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	200,0 %	103,64	278.616,26	0,33
Îles Caïmans						286.352,92	0,34
US80007RAK14	3,8000 %	Sands China USD Notes 21/26	USD	200,0 %	106,52	286.352,92	0,34
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						1.435.587,60	1,70
Obligations						1.435.587,60	1,70
Îles vierges britanniques						670.589,92	0,79
XS2207844957	6,0000 %	Hopson Capital International USD Notes 20/21	USD	500,0 %	99,78	670.589,92	0,79
Singapour						764.997,68	0,91
SG76F4000001	3,1300 %	Singapore Airlines SGD MTN 16/26	SGD	750,0 %	102,00	764.997,68	0,91
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						77.079.023,94	91,48
Dépôts auprès d'établissements financiers						6.932.210,27	8,23
Dépôts à vue						6.932.210,27	8,23
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	SGD			6.302.004,86	7,48
		Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	SGD			630.205,41	0,75
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers						6.932.210,27	8,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				55.192,11	0,07
Opérations à terme				55.192,11	0,07
Vente de contrats à terme obligataires				55.192,11	0,07
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-27 USD	131,19	55.192,11	0,07
Produits dérivés négociés de gré à gré				118.904,74	0,14
Opérations de change à terme				118.904,74	0,14
Sold AUD / Bought SGD - 09 Apr 2021	AUD	-270.000,00		2.875,59	0,00
Sold CNH / Bought SGD - 09 Apr 2021	CNH	-11.500.000,00		17.566,00	0,02
Sold EUR / Bought SGD - 09 Apr 2021	EUR	-2.400.000,00		55.905,63	0,07
Sold GBP / Bought SGD - 09 Apr 2021	GBP	-1.250.000,00		19.620,78	0,02
Sold SGD / Bought AUD - 09 Apr 2021	SGD	-278.368,11		-1.842,03	0,00
Sold SGD / Bought CNY - 09 Apr 2021	SGD	-1.441.825,33		-6.769,69	-0,01
Sold SGD / Bought USD - 23 Apr 2021	SGD	-2.019.723,00		-3.383,22	0,00
Sold SGD / Bought USD - 30 Apr 2021	SGD	-75.308.465,30		49.031,64	0,06
Sold USD / Bought SGD - 23 Apr 2021	USD	-10.200.000,00		97.838,01	0,12
Sold USD / Bought SGD - 30 Apr 2021	USD	-5.198.036,74		8.070,15	0,00
Sold USD / Bought SGD - 04 Jun 2021	USD	-16.200.000,00		-120.008,12	-0,14
Investissements en produits dérivés				174.096,85	0,21
Actif/passif net circulant	SGD			68.873,04	0,08
Actif net du Compartiment	SGD			84.254.204,10	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AMg (SGD) (distribution)	WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452	10,84	10,77	10,70
- Catégorie IT (SGD) (capitalisation)	WKN: A2N 7NZ/ISIN: LU1896600811	1.201,04	1.168,18	1.112,78
- Catégorie W (SGD) (distribution)	WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	1.119,52	1.128,90	1.113,27
- Catégorie W (H2-USD) (distribution)	WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391	1.048,57	1.056,79	--
Actions en circulation		1.411.301	724.329	291.175
- Catégorie AMg (SGD) (distribution)	WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452	1.361.926	669.684	271.582
- Catégorie IT (SGD) (capitalisation)	WKN: A2N 7NZ/ISIN: LU1896600811	1	208	217
- Catégorie W (SGD) (distribution)	WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	342	457	19.375
- Catégorie W (H2-USD) (distribution)	WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391	49.032	53.980	--
Actifs du Compartiment en millions d'SGD		84,3	86,1	24,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Singapour	19,95
Îles Caïmans	12,18
Royaume-Uni	10,80
Îles vierges britanniques	9,68
Australie	6,35
Hong Kong	5,06
Indonésie	3,86
Allemagne	3,13
Chine	2,87
Inde	2,70
Suisse	2,40
France	2,15
Autres pays	10,35
Autres éléments de l'actif net	8,52
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	SGD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition SGD 77.018.353,78)	77.079.023,94
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	6.932.210,27
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	936.866,60
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	217.130,96
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	538.703,64
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	55.192,11
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	250.907,80
Total de l'actif	86.010.035,32
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.581.384,58
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-42.443,58
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-132.003,06
Total du passif	-1.755.831,22
Actif net du Compartiment	84.254.204,10

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	SGD
Actif net du Compartiment au début de la période	86.118.228,36
Souscriptions	12.295.246,39
Rachats	-12.126.968,23
Distribution	-3.032.089,74
Produit total	999.787,32
Actif net du Compartiment à la fin de la période	84.254.204,10

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	724.329
- émises	1.115.144
- rachetées	-428.172
- à la fin de la période considérée	1.411.301

Allianz Short Duration Global Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					59.775.809,33	70,14
Obligations					59.775.809,33	70,14
Australie					891.220,07	1,05
US961214EH28	2,3500 % Westpac Banking USD Notes 19/25	USD	850,0	% 104,85	891.220,07	1,05
Belgique					1.082.739,88	1,27
BE0002266352	0,7500 % KBC Group EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 102,33	961.352,51	1,13
BE0002631126	1,1250 % KBC Group EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 103,37	121.387,37	0,14
Îles vierges britanniques					1.075.222,06	1,26
USG91139AC27	0,7500 % TSMC Global USD Notes 20/25	USD	1.100,0	% 97,75	1.075.222,06	1,26
Canada					1.052.958,71	1,24
XS2089341809	1,3750 % Bank of Nova Scotia GBP MTN 19/23	GBP	750,0	% 101,88	1.052.958,71	1,24
Îles Caïmans					2.079.419,17	2,44
XS2204007863	1,9900 % CCBL Cayman 1 USD MTN 20/25	USD	550,0	% 100,31	551.690,15	0,65
XS2240971742	3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	400,0	% 101,61	406.440,00	0,48
US88032XAL82	3,2800 % Tencent Holdings USD MTN 19/24	USD	1.050,0	% 106,79	1.121.289,02	1,31
Chine					1.003.815,30	1,18
XS2201843740	1,0000 % Industrial & Commercial Bank of China USD Notes 20/23	USD	1.000,0	% 100,38	1.003.815,30	1,18
Danemark					474.480,51	0,56
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	400,0	% 101,01	474.480,51	0,56
Finlande					481.791,51	0,56
XS2169281131	0,8750 % CRH Finland Services EUR MTN 20/23	EUR	400,0	% 102,57	481.791,51	0,56
France					3.356.796,26	3,94
XS1750122225	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	200,0	% 103,43	242.905,29	0,29
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24	EUR	200,0	% 102,52	240.790,23	0,28
FR0014002J90	1,0000 % BPCE GBP MTN 21/25	GBP	200,0	% 99,60	274.518,44	0,32
XS2067135421	0,3750 % Crédit Agricole EUR MTN 19/25	EUR	900,0	% 101,09	1.068.393,98	1,25
FR0013482817	0,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2024	EUR	800,0	% 100,62	945.281,60	1,11
FR0014002G44	0,1250 % Safran EUR Notes 21/26	EUR	500,0	% 99,62	584.906,72	0,69
Allemagne					1.832.882,55	2,15
XS2264712436	0,0000 % Clearstream Banking EUR Zero-Coupon Notes 01.12.2025	EUR	300,0	% 100,33	353.453,85	0,41
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/23	EUR	400,0	% 100,79	473.416,36	0,56
DE000LB2CQX3	1,5000 % Landesbank Baden-Württemberg GBP Notes 20/25	GBP	300,0	% 101,83	420.975,86	0,49
DE000A3H3J14	0,0000 % Vantage Towers EUR Zero-Coupon MTN 31.03.2025	EUR	500,0	% 99,64	585.036,48	0,69
Indonésie					709.572,50	0,83
US455780CG93	4,4500 % Indonesia Government USD Bonds 18/24	USD	650,0	% 109,17	709.572,50	0,83
Irlande					1.209.077,27	1,42
XS2076154801	0,1000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/24	EUR	800,0	% 100,74	946.393,34	1,11
US00774MAC91	3,5000 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 17/25	USD	250,0	% 105,07	262.683,93	0,31
Italie					998.907,58	1,17
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	500,0	% 99,12	581.981,60	0,68
XS2104967695	1,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	350,0	% 101,44	416.925,98	0,49
Japon					1.378.864,40	1,62
XS2228683277	2,6520 % Nissan Motor EUR Notes 20/26	EUR	300,0	% 108,34	381.673,91	0,45
US86562MBT62	2,4480 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 19/24	USD	950,0	% 104,97	997.190,49	1,17
Luxembourg					2.447.564,42	2,87
XS2056572154	0,3750 % CK Hutchison Group Telecom Finance EUR Notes 19/23	EUR	400,0	% 100,92	474.053,48	0,56
XS1909057215	1,5000 % Logicor Financing EUR MTN 18/22	EUR	100,0	% 102,12	119.915,26	0,14
XS1909057306	2,2500 % Logicor Financing EUR MTN 18/25	EUR	200,0	% 107,49	252.457,09	0,30
XS2200175839	1,5000 % Logicor Financing EUR MTN 20/26	EUR	100,0	% 105,10	123.423,21	0,14
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/23	EUR	850,0	% 101,15	1.009.590,04	1,18

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE000A3KNP88	0,1250 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 21/25	EUR	400,0 %	99,66	468.125,34	0,55
Norvège						2.155.212,56
XS2079723552	0,0500 % DNB Bank EUR MTN 19/23	EUR	600,0 %	100,76	709.965,58	0,83
XS1982694504	1,6250 % DNB Bank GBP MTN 19/23	GBP	300,0 %	102,71	424.616,94	0,50
XS1967582831	0,6250 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 19/24	EUR	850,0 %	102,25	1.020.630,04	1,20
Corée du Sud						635.268,40
US44920UAP30	1,2500 % Hyundai Capital Services USD Notes 21/26	USD	650,0 %	97,73	635.268,40	0,74
Espagne						2.114.280,19
XS2322289385	0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	700,0 %	99,61	818.819,59	0,96
XS2028816028	0,8750 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/25	EUR	500,0 %	101,69	597.054,74	0,70
US05971KAD19	2,7060 % Banco Santander USD Notes 19/24	USD	200,0 %	105,63	211.254,42	0,25
XS2153405118	0,8750 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 20/25	EUR	400,0 %	103,71	487.151,44	0,57
Suède						1.534.457,66
XS1584122177	1,1250 % Essity EUR MTN 17/24	EUR	200,0 %	103,46	242.983,22	0,28
XS2156510021	1,0000 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25	EUR	1.050,0 %	104,74	1.291.474,44	1,52
Suisse						954.704,94
XS2176686546	0,4500 % Credit Suisse (London) EUR MTN 20/25	EUR	800,0 %	101,62	954.704,94	1,12
Pays-Bas						4.327.743,09
XS2153593103	2,3750 % BAT Netherlands Finance EUR MTN 20/24	EUR	400,0 %	107,19	503.489,39	0,59
XS2280845491	0,0000 % BMW Finance EUR Zero- Coupon MTN 11.01.2026	EUR	350,0 %	99,94	410.746,06	0,48
XS2100663579	0,6250 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/25	EUR	500,0 %	101,94	598.564,89	0,70
XS2066706818	0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 17.06.2024	EUR	400,0 %	100,52	472.142,52	0,55
XS2178833773	3,8750 % Fiat Chrysler Automobiles EUR Notes 20/26	EUR	500,0 %	114,94	674.888,29	0,79
XS2004795725	0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 19/23	EUR	400,0 %	101,28	475.739,54	0,56
XS2193969370	1,0230 % Upjohn Finance EUR Notes 20/24	EUR	300,0 %	102,77	362.056,25	0,43
XS1596735701	2,2500 % Volkswagen Financial Services GBP MTN 17/25	GBP	250,0 %	103,81	357.663,24	0,42
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	400,0 %	100,58	472.452,91	0,56
Royaume-Uni						7.780.391,04
US06738EBQ70	1,0070 % Barclays USD FLR-Notes 20/24	USD	600,0 %	100,16	600.934,32	0,70
XS2237991240	0,7390 % Experian Finance GBP MTN 20/25	GBP	450,0 %	98,54	611.076,35	0,72
XS2170609403	0,1250 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 20/23	EUR	800,0 %	100,83	947.193,65	1,11
XS1823595647	2,1750 % HSBC Holdings GBP FLR-Notes 18/23	GBP	300,0 %	101,75	420.656,07	0,49
US53944YAM57	1,3260 % Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 20/23	USD	250,0 %	100,91	252.271,15	0,30
XS2207657417	0,2500 % Nationwide Building Society EUR Notes 20/25	EUR	700,0 %	100,95	829.801,40	0,97
US63861VAD91	3,6220 % Nationwide Building Society USD FLR-Notes 19/23	USD	200,0 %	103,20	206.394,04	0,24
XS1575979148	2,0000 % Natwest Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	450,0 %	101,92	538.602,45	0,63
XS2150006646	2,7500 % NatWest Markets EUR MTN 20/25	EUR	550,0 %	110,60	714.354,53	0,84
XS1171593293	6,6250 % Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	250,0 %	119,86	412.959,23	0,48
XS2126058168	0,3910 % Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 20/25	EUR	100,0 %	100,61	118.144,35	0,14
US80281LAN55	1,0890 % Santander UK Group Holdings USD FLR-Notes 21/25	USD	500,0 %	100,06	500.284,30	0,59
US853254CB42	1,2140 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/25	USD	200,0 %	100,40	200.809,80	0,24
US853254BY53	0,9910 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/25	USD	1.000,0 %	99,57	995.716,20	1,17
XS1637124741	3,1250 % Virgin Money UK GBP FLR-MTN 17/25	GBP	300,0 %	104,30	431.193,20	0,51
États-Unis						20.198.439,26
XS1520899532	1,3750 % AbbVie EUR Notes 16/24	EUR	200,0 %	104,04	244.344,77	0,29
US00914AAJ16	2,8750 % Air Lease USD MTN 20/26	USD	350,0 %	103,27	361.447,35	0,42
US00914AAD46	2,2500 % Air Lease USD Notes 19/23	USD	250,0 %	102,51	256.286,78	0,30
US03073EAS46	0,7370 % AmerisourceBergen USD Notes 21/23	USD	650,0 %	100,07	650.455,59	0,76
US00206RML32	1,7000 % AT&T USD Notes 21/26	USD	600,0 %	99,90	599.389,74	0,70
XS2225890537	1,1250 % Athene Global Funding EUR MTN 20/25	EUR	600,0 %	103,71	730.720,82	0,86

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US097023DA04	2,7500 % Boeing USD Notes 20/26		USD	200,0	%	102,88	205.755,94	0,24
US097023DG73	2,1960 % Boeing USD Notes 21/26		USD	400,0	%	99,62	398.487,32	0,47
XS2009011771	0,8000 % Capital One Financial EUR Notes 19/24		EUR	500,0	%	102,29	600.621,26	0,71
XS2091604715	0,3000 % Chubb INA Holdings EUR Notes 19/24		EUR	850,0	%	101,07	1.008.838,63	1,18
US26441CBJ36	0,9000 % Duke Energy USD Notes 20/25		USD	550,0	%	97,95	538.713,34	0,63
US269246BP88	2,9500 % E*TRADE Financial USD Notes 17/22		USD	250,0	%	103,27	258.168,55	0,30
US257375AN55	2,5000 % Eastern Energy Gas Holdings USD Notes 19/24		USD	450,0	%	105,22	473.509,08	0,56
US281020AR84	4,9500 % Edison International USD Notes 20/25		USD	450,0	%	111,71	502.689,51	0,59
XS2196322155	0,1420 % Exxon Mobil EUR Notes 20/24		EUR	900,0	%	100,79	1.065.257,93	1,25
XS1843436574	0,7500 % Fidelity National Information Services EUR Notes 19/23		EUR	400,0	%	101,75	477.933,04	0,56
XS1843434017	0,3750 % Fiserv EUR Notes 19/23		EUR	400,0	%	101,06	474.711,23	0,56
US37045XCX21	2,7500 % General Motors Financial USD Notes 20/25		USD	500,0	%	104,28	521.405,80	0,61
US65339KBG40	3,1500 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 19/24		USD	475,0	%	106,57	506.227,36	0,59
US68389XCC74	1,6500 % Oracle USD Notes 21/26		USD	300,0	%	100,74	302.206,50	0,36
US694308JL21	3,4500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/25		USD	550,0	%	105,82	581.987,95	0,68
US718172CN75	1,5000 % Philip Morris International USD Notes 20/25		USD	950,0	%	101,32	962.502,10	1,13
US718546AZ72	1,3000 % Phillips 66 USD Notes 20/26		USD	400,0	%	98,98	395.910,92	0,46
US723787AT45	1,1250 % Pioneer Natural Resources USD Notes 21/26		USD	400,0	%	98,06	392.238,84	0,46
XS1900750107	0,6250 % Procter & Gamble EUR Notes 18/24		EUR	900,0	%	102,99	1.088.419,45	1,28
US760759AU48	2,5000 % Republic Services USD Notes 19/24		USD	200,0	%	105,36	210.717,30	0,25
US774341AE10	3,7000 % Rockwell Collins USD Notes 13/23		USD	200,0	%	107,15	214.298,34	0,25
US776743AH99	2,3500 % Roper Technologies USD Notes 19/24		USD	450,0	%	104,65	470.911,91	0,55
US816851AV10	3,5500 % Sempra Energy USD Notes 14/24		USD	450,0	%	107,70	484.648,79	0,57
XS2087622069	0,2500 % Stryker EUR Notes 19/24		EUR	350,0	%	100,94	414.865,20	0,49
US879360AB16	0,9500 % Teledyne Technologies USD Notes 21/24		USD	650,0	%	99,82	648.851,97	0,76
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25		EUR	400,0	%	100,46	471.878,96	0,55
XS1720642138	0,6250 % Toyota Motor Credit EUR MTN 17/24		EUR	800,0	%	102,79	965.610,81	1,13
US05531FBH55	2,5000 % Truist Financial USD MTN 19/24		USD	550,0	%	105,43	579.880,18	0,68
US902494AX19	3,9500 % Tyson Foods USD Notes 14/24		USD	425,0	%	109,26	464.336,51	0,55
US91324PDW95	1,2500 % UnitedHealth Group USD Notes 20/26		USD	750,0	%	100,20	751.484,55	0,88
XS1146282634	1,6250 % Verizon Communications EUR Notes 14/24		EUR	350,0	%	105,05	431.742,99	0,51
US96950FAL85	4,5000 % Williams Companies USD Notes 13/23		USD	450,0	%	109,11	490.981,95	0,58
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé							22.703.164,28	26,64
Obligations							20.911.210,10	24,54
Canada							906.417,05	1,06
US13607GAP90	3,1000 % Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 19/24		USD	850,0	%	106,64	906.417,05	1,06
Îles Caïmans							640.145,08	0,75
US05401AAG67	4,3750 % Avolon Holdings Funding USD Notes 19/26		USD	80,0	%	105,22	84.175,52	0,10
US05401AAK79	5,5000 % Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26		USD	70,0	%	110,73	77.509,41	0,09
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26		USD	500,0	%	95,69	478.460,15	0,56
Finlande							1.177.229,40	1,38
US65559D2B49	0,7500 % Nordea Bank USD Notes 20/25		USD	1.200,0	%	98,10	1.177.229,40	1,38
France							1.775.193,40	2,08
US09659W2J22	2,8190 % BNP Paribas USD FLR-Notes 19/25		USD	950,0	%	105,30	1.000.309,82	1,17
US05583JAG76	2,3750 % BPCE USD Notes 20/25		USD	750,0	%	103,32	774.883,58	0,91
Allemagne							410.581,20	0,48
US251526CC16	2,2220 % Deutsche Bank USD FLR-Notes 20/24		USD	400,0	%	102,65	410.581,20	0,48
Supranational							319.762,50	0,38
US830867AA59	4,5000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25		USD	300,0	%	106,59	319.762,50	0,38
Suisse							1.006.825,60	1,18
US902613AB45	1,0080 % UBS Group USD FLR-Notes 20/24		USD	1.000,0	%	100,68	1.006.825,60	1,18
Pays-Bas							528.229,65	0,62
US74977RDF82	2,6250 % Rabobank USD Notes 19/24		USD	500,0	%	105,65	528.229,65	0,62
Royaume-Uni							1.041.545,90	1,22

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
USG5690PAB79	1,3750 % LSEGA Financing USD Notes 21/26	USD	850,0	% 99,41	844.951,00	0,99
US78081BAB99	1,2000 % Royalty Pharma USD Notes 20/25	USD	200,0	% 98,30	196.594,90	0,23
États-Unis					13.105.280,32	15,39
US031162CV00	1,9000 % Amgen USD Notes 20/25	USD	475,0	% 103,13	489.885,50	0,58
US05523UAP57	3,8500 % BAE Systems Holdings USD Notes 15/25	USD	450,0	% 110,48	497.178,86	0,58
US06051GJC42	1,4860 % Bank of America USD FLR-MTN 20/24	USD	500,0	% 101,72	508.624,25	0,60
US06051GJG55	0,9810 % Bank of America USD FLR-MTN 20/25	USD	600,0	% 99,68	598.054,44	0,70
US14448CAN48	2,2420 % Carrier Global USD Notes 20/25	USD	450,0	% 103,61	466.227,59	0,55
US15189WAN02	0,6884 % CenterPoint Energy Resources USD FLR-Notes 21/23	USD	1.250,0	% 100,15	1.251.905,25	1,47
US172967LZ20	4,0440 % Citigroup USD FLR-Notes 18/24	USD	950,0	% 107,09	1.017.377,33	1,19
US23283PAQ72	2,9000 % CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 19/24	USD	500,0	% 105,68	528.399,50	0,62
US233851EC41	1,4500 % Daimler Finance North America USD Notes 21/26	USD	650,0	% 99,21	644.890,16	0,76
US25278XAS80	0,9000 % Diamondback Energy USD Notes 21/23	USD	279,0	% 100,05	279.147,87	0,33
US29444UBC99	2,6250 % Equinix USD Notes 19/24	USD	450,0	% 105,40	474.297,75	0,56
US316773CX61	3,6500 % Fifth Third Bancorp USD Notes 19/24	USD	200,0	% 107,88	215.759,80	0,25
US38141GXX77	0,8207 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 21/27	USD	1.250,0	% 99,64	1.245.518,75	1,46
US49456BAB71	5,6250 % Kinder Morgan USD Notes 13/23	USD	450,0	% 111,11	499.973,85	0,59
US595017AV60	0,9720 % Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	600,0	% 99,80	598.802,83	0,70
US6174468R33	0,8640 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 20/25	USD	300,0	% 99,30	297.900,57	0,35
US55336VAQ32	3,3750 % MPLX USD Notes 18/23	USD	475,0	% 105,02	498.859,35	0,59
US637639AE51	0,7500 % National Securities Clearing USD Notes 20/25	USD	700,0	% 97,70	683.931,64	0,80
US68235PAK49	0,7925 % ONE Gas USD FLR-Notes 21/23	USD	1.250,0	% 100,00	1.249.973,50	1,47
US68902VAH06	2,0560 % Otis Worldwide USD Notes 20/25	USD	250,0	% 103,07	257.675,80	0,30
US87264ABA25	3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 20/25	USD	450,0	% 107,84	485.286,48	0,57
US91533BAB62	1,6500 % Upjohn USD Notes 20/25	USD	100,0	% 100,32	100.320,25	0,12
USU9273ADA08	3,3500 % Volkswagen Group of America Finance USD Notes 20/25	USD	200,0	% 107,64	215.289,00	0,25
Titres adossés à des actifs					1.612.039,25	1,89
États-Unis					1.612.039,25	1,89
US233046AJ02	3,7870 % DB Master Finance ABS USD Notes 19/49 CL.A2	USD	197,0	% 102,53	201.978,07 ¹⁾	0,24
US25755TAF75	1,4678 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD FLR-Notes 17/47 CL.A2	USD	174,6	% 100,39	175.287,33 ¹⁾	0,20
US46185HAA05	1,0848 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 CL.A	USD	984,9	% 100,33	988.138,01 ¹⁾	1,16
US87342RAD61	4,3180 % Taco Bell Funding ABS USD Notes 18/48 CL.A2	USD	244,4	% 100,93	246.635,84 ¹⁾	0,29
Titres adossés à des créances hypothécaires					179.914,93	0,21
États-Unis					179.914,93	0,21
US056059AA67	0,8560 % BX Commercial Mortgage Trust 2018 MBS USD FLR-Notes 18/35 CL.A	USD	179,7	% 100,12	179.914,93 ¹⁾	0,21
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					812.192,88	0,96
Obligations					812.192,88	0,96
Pays-Bas					600.960,00	0,71
US456837AX12	1,0000 % ING Groep USD FLR-Notes 21/27	USD	600,0	% 100,16	600.960,00	0,71
États-Unis					211.232,88	0,25
US00287YBZ16	2,6000 % AbbVie USD Notes 20/24	USD	200,0	% 105,62	211.232,88	0,25
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					83.291.166,49	97,74
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.265.816,57	2,66
Dépôts à vue					2.265.816,57	2,66
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.676.359,47	1,97
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			589.457,10	0,69
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.265.816,57	2,66

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				95.256,41	0,11
Opérations à terme				95.256,41	0,11
Achat de contrats à terme obligataires				-16.090,37	-0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 06/21	Ctr	2 GBP	127,59	-3.500,37	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	4 USD	131,19	-12.590,00	-0,02
Vente de contrats à terme obligataires				111.346,78	0,13
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	-22 EUR	112,09	129,17	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-4 USD	110,39	468,92	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	-99 EUR	135,00	-3.393,73	0,00
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-95 USD	123,56	114.142,42	0,13
Produits dérivés négociés de gré à gré				679.391,96	0,80
Opérations de change à terme				679.391,96	0,80
Sold EUR / Bought SEK - 14 May 2021	EUR	-36,13		-0,19	0,00
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-28.819.998,75		953.331,69	1,12
Sold GBP / Bought SEK - 14 May 2021	GBP	-34,23		-0,73	0,00
Sold GBP / Bought USD - 12 May 2021	GBP	-3.443.326,59		-15.375,30	-0,02
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-1.001,04		0,44	0,00
Sold SEK / Bought USD - 14 May 2021	SEK	-4.195,75		10,21	0,00
Sold USD / Bought EUR - 12 May 2021	USD	-873.810,68		-16.260,91	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 12 May 2021	USD	-292.250,78		-2.710,18	0,00
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-80.641.154,48		-239.369,73	-0,28
Sold USD / Bought SEK - 14 May 2021	USD	-12.216,82		-233,34	0,00
Investissements en produits dérivés				774.648,37	0,91
Actif/passif net circulant	USD			-1.117.343,76	-1,31
Actif net du Compartiment	USD			85.214.287,67	100,00

¹⁾ La valeur de marché a été déterminée sur la base du dernier facteur de prix disponible à la date de clôture de la VNI.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	980,79	990,99	995,16
- Catégorie WT (H-SEK) (capitalisation)	WKN: A2Q JWN/ISIN: LU2265250923	9.969,75	--	--
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	1.033,10	1.041,83	1.033,95
Actions en circulation		64.156	57.266	29.413
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	59.441	54.333	24.406
- Catégorie WT (H-SEK) (capitalisation)	WKN: A2Q JWN/ISIN: LU2265250923	10	--	--
- Catégorie I (USD) (distribution)	WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	4.706	2.933	4.710
Actifs du Compartiment en millions d'USD		85,2	72,1	35,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations États-Unis	39,34
Obligations Royaume-Uni	10,35
Obligations Pays-Bas	6,41
Obligations France	6,02
Obligations Îles Caïmans	3,19
Obligations Luxembourg	2,87
Obligations Allemagne	2,63
Obligations Norvège	2,53
Obligations Espagne	2,48
Obligations Canada	2,30
Obligations Suisse	2,30
Titres adossés à des actifs États-Unis	1,89
Titres adossés à des créances hypothécaires É.-U.	0,21
Obligations autres pays	15,22
Autres éléments de l'actif net	2,26
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	83.291.166,49
(Valeur d'acquisition USD 82.361.182,60)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.265.816,57
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	355.978,55
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	114.740,51
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	953.342,34
Total de l'actif	86.981.044,46
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.449.141,50
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-24.180,81
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-19.484,10
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-273.950,38
Total du passif	-1.766.756,79
Actif net du Compartiment	85.214.287,67

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	72.074.964,49
Souscriptions	9.057.716,66
Rachats	-413.808,08
Distribution	-1.315.942,03
Produit total	5.811.356,63
Actif net du Compartiment à la fin de la période	85.214.287,67

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	57.266
- émises	7.202
- rachetées	-312
- à la fin de la période considérée	64.156

Allianz Short Duration Global Real Estate Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					8.812.631,00	12,78
Obligations					8.812.631,00	12,78
Îles Caïmans					406.440,00	0,59
XS2240971742	3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	400,0	% 101,61	406.440,00	0,59
Allemagne					429.485,96	0,62
XS2247301794	4,3750 % Peach Property Finance EUR Notes 20/25	EUR	350,0	% 104,50	429.485,96	0,62
Luxembourg					1.282.805,37	1,86
XS2010029663	3,2500 % ADLER Properties EUR Notes 20/25	EUR	400,0	% 104,28	489.813,25	0,71
XS2286012849	0,8750 % Logisor Financing EUR MTN 21/31	EUR	700,0	% 96,47	792.992,12	1,15
Espagne					612.506,00	0,89
XS1509942923	1,4500 % Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 16/24	EUR	500,0	% 104,32	612.506,00	0,89
Suède					430.135,88	0,62
XS1993969515	1,7500 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR MTN 19/25	EUR	350,0	% 104,65	430.135,88	0,62
Royaume-Uni					741.944,32	1,08
XS1790055229	3,3750 % Grainger GBP Notes 18/28	GBP	500,0	% 107,68	741.944,32	1,08
États-Unis					4.909.313,47	7,12
US02666TAA51	4,2500 % American Homes 4 Rent USD Notes 18/28	USD	750,0	% 110,04	825.329,48	1,20
XS2089972629	1,4500 % CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27	EUR	600,0	% 100,80	710.244,95	1,03
XS1649231856	2,7500 % Digital Stout Holding GBP Notes 17/24	GBP	350,0	% 105,99	511.233,30	0,74
US526057BV57	4,7500 % Lennar USD Notes 15/25	USD	375,0	% 111,44	417.890,63	0,61
US529043AE19	2,7000 % Lexington Realty Trust USD Notes 20/30	USD	350,0	% 97,54	341.399,94	0,49
US59001ABA97	5,1250 % Meritage Homes USD Notes 17/27	USD	550,0	% 110,38	607.062,50	0,88
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	1.000,0	% 99,75	1.171.366,22	1,70
US745867AX94	5,0000 % PulteGroup USD Notes 16/27	USD	282,0	% 115,17	324.786,45	0,47
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					57.165.169,14	82,93
Obligations					413.244,52	0,60
États-Unis					413.244,52	0,60
US361841AQ25	4,0000 % GLP Capital Via GLP Financing II USD Notes 20/31	USD	400,0	% 103,31	413.244,52	0,60
Titres adossés à des actifs					3.625.160,42	5,26
États-Unis					3.625.160,42	5,26
US46187BAC72	1,5580 % Invitation Homes 2017-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 17/36 CLC	USD	630,0	% 100,38	632.382,16 ¹⁾	0,92
US46187BAD55	1,9080 % Invitation Homes 2017-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 17/36 CLD	USD	898,7	% 100,36	901.932,70 ¹⁾	1,31
US46185HAC60	1,2648 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 CLB	USD	1.200,0	% 100,26	1.203.079,08 ¹⁾	1,74
US92212KAC09	1,9920 % Vantage Data Centers Issuer CL.A2 ABS USD Notes 20/45 CL.A2	USD	900,0	% 98,64	887.766,48 ¹⁾	1,29
Titres adossés à des créances hypothécaires					53.126.764,20	77,07
France					1.504.741,31	2,18
FR0013233996	0,0000 % FCT Crédit Agricole Habitat MBS EUR FLR-Notes 17/52 Cl. A	EUR	225,0	% 100,33	265.124,63 ¹⁾	0,38
FR0013536216	0,1610 % Harmony French Home Loans FCT 2020-2 MBS EUR FLR-Notes 20/61 CL.A	EUR	1.041,0	% 101,41	1.239.616,68 ¹⁾	1,80
Irlande					8.889.152,32	12,90
XS1906449019	1,1000 % Arrow CMBS MBS EUR FLR-Notes 18/30 CL.A1	EUR	1.133,8	% 100,31	1.335.605,65 ¹⁾	1,94
XS1882686410	0,0000 % Dublin Bay Securities 2018-1 MBS EUR FLR-Notes 18/55 CL.A1	EUR	852,3	% 99,61	996.969,26 ¹⁾	1,45
XS1694780740	0,0000 % Fastnet Securities 13 MBS EUR FLR-Notes 17/57 CL.A	EUR	558,7	% 100,16	657.078,76 ¹⁾	0,95
XS1800197664	0,7500 % FROSN-2018 MBS EUR FLR-Notes 18/28 CL.A1	EUR	753,9	% 100,05	885.801,70 ¹⁾	1,28
XS1800197748	0,8500 % FROSN-2018 MBS EUR FLR-Notes 18/28 CL.A2	EUR	646,2	% 100,80	764.957,80 ¹⁾	1,11
XS0268642161	0,0000 % Lusitano Mortgages No 5 MBS EUR FLR-Notes 06/59 CL.A	EUR	867,7	% 97,41	992.609,08 ¹⁾	1,44

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS0230694233	0,0000 % Lusitano Mortgages No4 MBS EUR FLR-Notes 05/48 CL.A		EUR	661,3 %	97,90	760.277,19 ¹⁾	1,10
XS0222684655	0,0000 % Magellan Mortgages No3 MBS EUR FLR-Notes 05/58 CL.A		EUR	167,4 %	98,20	192.980,67 ¹⁾	0,28
XS2252228270	1,4000 % Pearl Finance 2020 MBS EUR FLR-Notes 20/32 CL.A1		EUR	500,0 %	100,41	589.528,06 ¹⁾	0,86
XS2303818871	1,0000 % Taurus 2021-1 UK MBS GBP FLR-Notes 21/31 CL.A		GBP	1.240,0 %	100,26	1.713.344,15 ¹⁾	2,49
Italie						190.192,33	0,28
IT0003694137	0,0000 % Argo Mortgage 2 MBS EUR FLR-Notes 04/43 CL.B		EUR	69,8 %	99,76	81.779,50 ¹⁾	0,12
IT0004144892	0,0000 % Cordusio 3 - UBCasa 1 MBS EUR FLR-Notes 06/42 CL.A2		EUR	75,5 %	100,07	88.711,35 ¹⁾	0,13
IT0004102007	0,0000 % Vela Home MBS EUR FLR- Notes 06/42 CL.A2		EUR	16,8 %	100,03	19.701,48 ¹⁾	0,03
Luxembourg						1.464.326,64	2,12
XS1848865884	0,0000 % Cartesian Residential Mortgages 3 MBS EUR FLR-Notes 18/52 CL.A		EUR	1.243,1 %	100,31	1.464.326,64 ¹⁾	2,12
Espagne						1.436.134,96	2,08
ES0370150007	0,0000 % AyT Genova Hipotecario IV MBS EUR FLR-Notes 04/36 CL.A		EUR	205,8 %	99,79	241.177,95 ¹⁾	0,35
ES0312300017	0,0000 % AyT Genova Hipotecario MBS EUR FLR-Notes 06/39 CL.A2		EUR	149,4 %	99,34	174.277,54 ¹⁾	0,25
ES0312344015	0,0000 % AyT Genova Hipotecario VIII MBS EUR FLR-Notes 06/39 CL.A2		EUR	116,6 %	99,59	136.313,08 ¹⁾	0,20
ES0312886015	0,0000 % Bancaja 7 MBS EUR FLR-Notes 04/36 CL.A2		EUR	145,1 %	99,46	169.484,05 ¹⁾	0,25
ES0347783005	0,0000 % IM Cajamar 3 MBS EUR FLR- Notes 06/48 CL.A		EUR	134,1 %	98,58	155.259,80 ¹⁾	0,22
ES0361797014	0,0000 % MBS Bancaja 4 MBS EUR FLR-Notes 07/50 CL.A2		EUR	137,1 %	99,60	160.393,50 ¹⁾	0,23
ES0366367011	0,0000 % Rural Hipotecario VIII MBS EUR FLR-Notes 06/44 CL.A2A		EUR	192,6 %	99,43	224.876,47 ¹⁾	0,33
ES0377992005	0,0000 % TDA CAM 5 MBS EUR FLR-Notes 05/43 CL.A		EUR	149,2 %	99,50	174.352,57 ¹⁾	0,25
Pays-Bas						1.395.779,97	2,03
XS1410512963	0,0000 % Arena NHG 2016-I MBS EUR FLR-Notes 16/48 CL.A2		EUR	79,6 %	100,09	93.507,55 ¹⁾	0,14
XS1636546951	0,1410 % Dutch Property Finance 2017-1 MBS EUR FLR-Notes 17/48 CL.A		EUR	828,8 %	100,11	974.387,01 ¹⁾	1,41
NL0012058986	0,0000 % Dutch Residential Mortgage Portfolio II MBS EUR FLR-Notes 16/48 CL.A		EUR	80,3 %	100,51	94.751,71 ¹⁾	0,14
XS0327216569	0,9480 % Eurosail-NL 2007-2 MBS EUR FLR-Notes 07/40 CL.A		EUR	51,4 %	100,62	60.712,38 ¹⁾	0,09
NL0011275425	0,0000 % Orange Lion 2015-11 Rmbs MBS EUR FLR-Notes 15/47 CL.A		EUR	146,3 %	100,38	172.421,32 ¹⁾	0,25
Royaume-Uni						8.460.522,94	12,27
XS1898246530	1,0295 % Finsbury Square 2018-2 MBS GBP FLR-Notes 18/68 CL.A		GBP	520,7 %	100,27	719.427,29 ¹⁾	1,04
XS2279559707	1,0000 % Gemgarto 2021-1 MBS GBP FLR-Notes 21/67 CL.A		GBP	1.000,0 %	100,17	1.380.402,60 ¹⁾	2,00
XS1494907014	1,0021 % London Wall Mortgage Capital MBS GBP FLR-Notes 16/48 CL.A		GBP	515,3 %	100,13	711.101,67 ¹⁾	1,03
XS1654186979	0,9021 % London Wall Mortgage Capital MBS GBP FLR-Notes 17/49 CL.A		GBP	751,8 %	100,12	1.037.320,53 ¹⁾	1,50
XS0272533935	0,9078 % Paragon Mortgages No 13 MBS GBP FLR-Notes 06/39 CL.A1		GBP	1.139,1 %	100,01	1.570.043,71 ¹⁾	2,28
XS1785818649	0,7021 % Paragon Mortgages No 25 MBS GBP FLR-Notes 18/50 CL.A		GBP	874,9 %	99,88	1.204.198,45 ¹⁾	1,75
XS1643470286	0,8813 % Residential Mortgage Securities 30 MBS GBP FLR-Notes 17/50 CL.A		GBP	382,9 %	100,05	527.892,93 ¹⁾	0,77
XS1593588103	0,8601 % Ripon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 17/56 CL.A1		GBP	949,1 %	100,16	1.310.135,76 ¹⁾	1,90
États-Unis						29.785.913,73	43,21
US05552EAA82	0,9560 % BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 CL.A		USD	1.500,0 %	100,06	1.500.837,00 ¹⁾	2,18

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description			Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US05552EAG52	1,1360 %	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 CLB		USD	500,0	%	99,97	499.854,55 ¹⁾	0,73
US05548WAA53	0,8280 %	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 CL.A		USD	800,0	%	99,14	793.094,40 ¹⁾	1,15
US05548WAE75	1,2270 %	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 CL.C		USD	800,0	%	97,94	783.506,72 ¹⁾	1,14
US05549GAA94	1,3560 %	BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 CL.A		USD	1.600,0	%	100,12	1.601.851,04 ¹⁾	2,32
US05549GAG64	1,6060 %	BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 CL.B		USD	500,0	%	99,95	499.740,50 ¹⁾	0,72
US056059AA67	0,8560 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018 MBS USD FLR-Notes 18/35 CL.A		USD	408,4	%	100,12	408.895,99 ¹⁾	0,59
US056057AG71	0,9771 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 CL.B		USD	350,0	%	100,14	350.479,92 ¹⁾	0,51
US056057AJ11	1,2271 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 CL.C		USD	500,0	%	100,16	500.781,15 ¹⁾	0,73
US056057AL66	1,4271 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 CL.D		USD	550,0	%	100,14	550.779,46 ¹⁾	0,80
US056059AJ76	1,2060 %	BX Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 CL.C		USD	1.015,0	%	100,13	1.016.304,70 ¹⁾	1,47
US056059AL23	1,4060 %	BX Commercial Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 CL.D		USD	805,0	%	100,14	806.142,41 ¹⁾	1,17
US05606JAA34	0,9060 %	BX Trust 2018-BILT MBS USD FLR-Notes 18/30 CL.A		USD	1.100,0	%	100,11	1.101.212,42 ¹⁾	1,60
US12433UAA34	0,9060 %	BX Trust 2018-GW MBS USD FLR-Notes 18/35 CL.A		USD	575,0	%	100,11	575.633,77 ¹⁾	0,83
US12546DAA54	1,0360 %	CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 CL.A		USD	900,0	%	100,16	901.401,30 ¹⁾	1,31
US12546DAG25	1,5060 %	CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 CL.B		USD	150,0	%	100,22	150.327,53 ¹⁾	0,22
US12592TAA34	3,1780 %	COMM 2015-3BP Mortgage Trust MBS USD Notes 15/35 CL.A		USD	950,0	%	106,40	1.010.782,33 ¹⁾	1,47
US233062AA67	0,8060 %	DBCG 2017-BBG Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 CL.A		USD	750,0	%	100,04	750.336,00 ¹⁾	1,09
US233062AG38	0,9560 %	DBCG 2017-BBG Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 CL.B		USD	700,0	%	99,80	698.582,43 ¹⁾	1,01
US33830CAC47	0,9360 %	DBGS 2018-5BP Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/33 CL.B		USD	900,0	%	99,84	898.528,86 ¹⁾	1,30
US23306GAA58	0,9090 %	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 CL.A		USD	1.485,0	%	100,17	1.487.572,24 ¹⁾	2,16
US23305JAG76	3,5300 %	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 CL.C		USD	750,0	%	105,54	791.556,75 ¹⁾	1,15
US23305JAA07	3,4520 %	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust MBS USD Notes 17/34 CL.A		USD	1.100,0	%	106,83	1.175.079,18 ¹⁾	1,70
US3137BLW951	3,3340 %	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates MBS USD FLR-Notes 15/25 CL.A2		USD	1.250,0	%	109,78	1.372.261,13 ¹⁾	1,99
US3137FJEH82	3,9000 %	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates MBS USD FLR-Notes 18/28 CL.A2		USD	500,0	%	115,41	577.059,15 ¹⁾	0,84
US30263BAL80	5,4935 %	FREMF 2011-K14 Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 11/47 CL.B		USD	260,0	%	99,96	259.898,76 ¹⁾	0,38
US30290WAE57	3,6565 %	FREMF 2012-K23 Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 12/45 CL.B		USD	800,0	%	103,80	830.409,28 ¹⁾	1,20
US30261NAE04	3,6203 %	FREMF 2013-K25 Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 13/45 CL.B		USD	435,0	%	104,21	453.300,28 ¹⁾	0,66
US30308EAG08	2,1685 %	FREMF 2018-KF48 Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/28 CL.B		USD	0,0	%	98,84	0,02 ¹⁾	0,00
US36257CAA53	2,8555 %	GS Mortgage Securities Corporation Trust 2017-GPTX MBS USD Notes 17/34 CL.A		USD	615,0	%	99,64	612.768,23 ¹⁾	0,89
US36255WAA36	1,0560 %	GS Mortgage Securities Trust 2018- RIVR MBS USD FLR-Notes 18/35 CL.A		USD	1.282,8	%	99,97	1.282.361,64 ¹⁾	1,86
US432885AG64	1,3060 %	Hilton Orlando Trust 2018-ORL MBS USD FLR-Notes 18/34 CL.B		USD	575,0	%	100,03	575.153,64 ¹⁾	0,83

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US46649XAL10	4,6132 % JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities MBS USD FLR-Notes 18/31 CLD	USD	580,0	% 105,16	609.938,03 ¹⁾	0,88
US46649XAA54	4,1283 % JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities MBS USD Notes 18/31 CL.A	USD	1.050,0	% 106,86	1.122.026,43 ¹⁾	1,63
US46649VAA98	1,1060 % JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-LAQ MBS USD FLR-Notes 18/32 CL.A	USD	633,4	% 100,15	634.329,38 ¹⁾	0,92
US61763QAL59	3,4455 % Morgan Stanley Capital I Trust 2014-CPT MBS USD FLR-Notes 14/29 CL. D	USD	260,0	% 100,00	259.992,95 ¹⁾	0,38
US61691MAA53	1,0060 % Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN MBS USD FLR-Notes 18/35 CL.A	USD	925,0	% 100,12	926.131,28 ¹⁾	1,34
US91830CAA62	2,9956 % VNDO 2012-6AVE Mortgage Trust MBS USD Notes 12/30 CL.A	USD	650,0	% 102,85	668.509,40 ¹⁾	0,97
US91830CAG33	3,2977 % VNDO 2012-6AVE Mortgage Trust MBS USD Notes 12/30 CL.B	USD	725,0	% 103,24	748.493,48 ¹⁾	1,09
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					65.977.800,14	95,71
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.516.440,32	3,65
Dépôts à vue					2.516.440,32	3,65
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.108.840,51	3,06
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			407.599,81	0,59
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.516.440,32	3,65

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				35.935,13	0,06
Opérations à terme				35.935,13	0,06
Achat de contrats à terme obligataires				-11.532,68	-0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 06/21	Ctr	1 GBP	127,59	-1.750,19	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	4 EUR	112,09	-23,49	0,00
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	11 USD	123,56	-9.759,00	-0,01
Vente de contrats à terme obligataires				47.467,81	0,07
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-5 EUR	171,01	3.499,41	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-14 USD	131,19	43.968,40	0,06
Produits dérivés négociés de gré à gré				304.042,67	0,44
Opérations de change à terme				304.042,67	0,44
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021	CHF	-3.285,06		51,02	0,00
Sold EUR / Bought USD - 12 May 2021	EUR	-16.094.519,88		545.796,03	0,78
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-387.860,13		7.510,10	0,01
Sold GBP / Bought USD - 12 May 2021	GBP	-8.255.553,12		759,14	0,00
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-68.992,25		-849,04	0,00
Sold USD / Bought EUR - 12 May 2021	USD	-277.661,78		-7.270,89	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-15.493.946,82		-226.816,27	-0,32
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-5.096.656,39		-15.137,42	-0,02
Investissements en produits dérivés				339.977,80	0,50
Actif/passif net circulant				99.177,21	0,14
Actif net du Compartiment				68.933.395,47	100,00

¹⁾ La valeur de marché a été déterminée sur la base du dernier facteur de prix disponible à la date de clôture de la VNI.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P DSU/ISIN: LU1941710482	100,30	99,50	99,77
- Catégorie AT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DSS/ISIN: LU1941710219	100,82	99,93	99,90
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RLU/ISIN: LU1480279279	1.013,15	1.009,55	1.005,53
- Catégorie PT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DSQ/ISIN: LU1941710052	1.015,25	1.004,53	1.000,21
- Catégorie P10 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D G63/ISIN: LU1527139593	952,56	955,49	972,78
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0S/ISIN: LU1677198134	--	100,25	99,94
- Catégorie PT3 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P DSN/ISIN: LU1941709807	1.034,46	1.019,88	1.003,83
- Catégorie PT9 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P DSP/ISIN: LU1941709989	1.029,94	1.015,87	1.003,55
- Catégorie AT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DST/ISIN: LU1941710300	104,02	102,66	100,71
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RLS/ISIN: LU1480278974	1.123,09	1.106,44	1.081,32
- Catégorie PT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSR/ISIN: LU1941710136	1.047,87	1.032,12	1.008,23
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D W0T/ISIN: LU1677198308	10,92	10,76	10,52
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2J J6Z/ISIN: LU1812009527	108.913,88	107.164,97	104.471,51
Actions en circulation		60.581	68.344	133.837
- Catégorie AT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P DSU/ISIN: LU1941710482	612	612	725
- Catégorie AT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DSS/ISIN: LU1941710219	1.027	1.027	1.048
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A RLU/ISIN: LU1480279279	10	5.993	5.501
- Catégorie PT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P DSQ/ISIN: LU1941710052	92	92	92
- Catégorie P10 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D G63/ISIN: LU1527139593	13.044	13.044	5.003
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0S/ISIN: LU1677198134	--	100	100
- Catégorie PT3 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P DSN/ISIN: LU1941709807	3.568	4.559	4.559
- Catégorie PT9 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P DSP/ISIN: LU1941709989	9	9	612
- Catégorie AT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DST/ISIN: LU1941710300	3.089	3.540	9.638
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RLS/ISIN: LU1480278974	26.376	26.382	40.114
- Catégorie PT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSR/ISIN: LU1941710136	6.442	6.608	13.539
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2D W0T/ISIN: LU1677198308	6.200	6.200	51.300

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2J J6Z/ISIN: LU1812009527	112	178	305
Actifs du Compartiment en millions d'USD		68,9	83,4	108,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	56,19
Royaume-Uni	13,35
Irlande	12,90
Luxembourg	3,98
Espagne	2,97
France	2,18
Pays-Bas	2,03
Autres pays	2,11
Autres éléments de l'actif net	4,29
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	521.450,68
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	2.711,96
- taux d'intérêt négatif	-738,83
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	523.423,81
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-8.887,67
Commission forfaitaire	-172.865,94
Autres frais	-1.397,60
Total des dépenses	-183.151,21
Résultat net/perte nette	340.272,60
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	16.135,84
- opérations à terme sur instruments financiers	68.210,39
- opérations de change à terme	-196.868,55
- opérations de change	253.459,79
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	481.210,07
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	874.021,13
- opérations à terme sur instruments financiers	38.331,97
- opérations de change à terme	138.314,26
- opérations de change	-6.640,33
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	1.525.237,10

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	65.977.800,14
(Valeur d'acquisition USD 64.766.221,17)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.516.440,32
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	131.812,77
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	47.467,81
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	554.116,29
Total de l'actif	69.227.637,33
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-32.635,56
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-11.532,68
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-250.073,62
Total du passif	-294.241,86
Actif net du Compartiment	68.933.395,47

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	83.427.829,98
Souscriptions	56.700,00
Rachats	-15.861.040,90
Distribution	-215.330,71
Produit total	1.525.237,10
Actif net du Compartiment à la fin de la période	68.933.395,47

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	68.344
- émises	54
- rachetées	-7.817
- à la fin de la période considérée	60.581

Allianz Smart Energy

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					64.125.649,72	94,38	
Actions					60.590.419,38	89,18	
Australie					630.693,48	0,93	
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	34.489	AUD	24,00	630.693,48	0,93
Autriche					1.333.467,97	1,96	
AT0000746409	Verbund	Shs	18.271	EUR	62,15	1.333.467,97	1,96
Belgique					1.957.351,54	2,88	
BE0974320526	Umicore	Shs	36.983	EUR	45,07	1.957.351,54	2,88
Canada					2.244.679,37	3,30	
CA0585861085	Ballard Power Systems	Shs	19.851	USD	22,79	452.404,29	0,66
CA5503721063	Lundin Mining	Shs	97.931	CAD	12,90	1.002.905,49	1,48
CA6665111002	Northland Power	Shs	22.180	CAD	44,83	789.369,59	1,16
Chili					2.001.598,21	2,95	
GB0000456144	Antofagasta	Shs	85.892	GBP	16,91	2.001.598,21	2,95
Chine					5.449.753,49	8,02	
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	20.900	CNY	322,17	1.025.784,65	1,51
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	60.500	HKD	124,70	970.459,22	1,43
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium -H-	Shs	30.800	HKD	94,90	375.986,62	0,55
CNE100003HQ0	Ming Yang Smart Energy Group -A-	Shs	361.039	CNY	17,45	959.785,89	1,41
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	83.000	CNY	78,99	998.791,91	1,47
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology -H-	Shs	595.800	HKD	14,60	1.118.945,20	1,65
Danemark					2.371.860,30	3,49	
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	3.470	DKK	2.678,00	1.467.246,66	2,16
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	4.476	DKK	1.280,00	904.613,64	1,33
Finlande					1.744.597,07	2,57	
FI0009003727	Wartsila	Shs	165.698	EUR	8,97	1.744.597,07	2,57
France					2.403.732,22	3,54	
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Shs	7.489	EUR	67,85	596.695,58	0,88
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	11.952	EUR	128,75	1.807.036,64	2,66
Allemagne					3.099.263,71	4,56	
DE0006766504	Aurubis	Shs	7.949	EUR	71,26	665.177,35	0,98
DE000A13SX22	Hella	Shs	21.126	EUR	48,36	1.199.727,75	1,76
DE000A0TGJ55	Varta	Shs	8.024	EUR	131,00	1.234.358,61	1,82
Hong Kong					870.177,51	1,28	
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Shs	342.000	HKD	19,78	870.177,51	1,28
Irlande					661.875,09	0,97	
IE00B783TY65	Aptiv	Shs	4.821	USD	137,29	661.875,09	0,97
Italie					1.615.263,55	2,38	
IT0003128367	Enel	Shs	162.956	EUR	8,44	1.615.263,55	2,38
Japon					6.918.061,53	10,18	
JP3551500006	Denso	Shs	16.200	JPY	7.347,00	1.076.873,11	1,59
JP3385820000	GS Yuasa	Shs	30.800	JPY	3.000,00	836.009,95	1,23
JP3734800000	Nidec	Shs	14.000	JPY	13.435,00	1.701.786,93	2,50
JP3866800000	Panasonic	Shs	97.300	JPY	1.423,50	1.253.169,42	1,84
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	26.300	JPY	8.616,00	2.050.222,12	3,02
Norvège					376.459,51	0,55	
NO0010081235	NEL	Shs	129.308	NOK	24,81	376.459,51	0,55
Corée du Sud					3.074.679,92	4,53	
KR7010060002	OCI	Shs	11.806	KRW	121.500,00	1.267.443,34	1,87
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	3.099	KRW	660.000,00	1.807.236,58	2,66
Espagne					3.450.885,37	5,08	
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	84.551	EUR	18,10	1.797.117,45	2,65
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	Shs	42.936	EUR	32,80	1.653.767,92	2,43
Pays-Bas					1.784.181,89	2,63	
NL0011821392	Signify	Shs	33.756	EUR	45,01	1.784.181,89	2,63
Royaume-Uni					5.998.472,90	8,83	
GB00BG5KQW09	Ceres Power Holdings	Shs	30.865	GBP	12,26	521.266,94	0,77
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	32.990	GBP	30,82	1.401.185,17	2,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	5.163	EUR 237,40	1.439.335,30	2,12
GB0007908733	SSE	Shs	132.178	GBP 14,48	2.636.685,49	3,88
États-Unis					12.603.364,75	18,55
US0126531013	Albemarle	Shs	10.966	USD 145,39	1.594.346,74	2,35
US0311001004	AMETEK	Shs	4.951	USD 127,44	630.955,44	0,93
US25746U1097	Dominion Energy	Shs	25.908	USD 75,53	1.956.831,24	2,88
US29275Y1029	EnerSys	Shs	13.258	USD 91,60	1.214.432,80	1,79
US3364331070	First Solar	Shs	8.520	USD 86,53	737.235,60	1,08
US37045V1008	General Motors	Shs	23.501	USD 58,51	1.375.043,51	2,02
US4657411066	Iltron	Shs	13.392	USD 87,11	1.166.577,12	1,72
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	18.858	USD 74,22	1.399.640,76	2,06
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	55.317	USD 39,87	2.205.488,79	3,25
US74767V1098	QuantumScape	Shs	7.325	USD 44,07	322.812,75	0,47
Actions de participation					3.508.477,84	5,16
Chili					1.702.501,72	2,50
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile (ADR's)	Shs	31.894	USD 53,38	1.702.501,72	2,50
Chine					1.805.976,12	2,66
US50202M1027	Li Auto (ADR's)	Shs	10.549	USD 23,08	243.470,92	0,36
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	14.794	USD 37,55	555.514,70	0,82
US98422D1054	Xpeng (ADR's)	Shs	29.775	USD 33,82	1.006.990,50	1,48
Droits					26.752,50	0,04
Chili					26.752,50	0,04
US8336361113	Sociedad Quimica y Minera de Chile -Rights-	Shs	5.945	USD 4,50	26.752,50	0,04
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					64.125.649,72	94,38
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.379.350,50	6,44
Dépôts à vue					4.379.350,50	6,44
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.839.350,50	5,65
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			540.000,00	0,79
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.379.350,50	6,44

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-593.108,93	-0,88
Opérations de change à terme				-593.108,93	-0,88
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-2.311.497,33		63.718,11	0,08
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-28.221.788,80		-656.827,04	-0,96
Investissements en produits dérivés				-593.108,93	-0,88
Actif/passif net circulant				34.153,98	0,06
Actif net du Compartiment				67.946.045,27	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions		
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2P QWF/ISIN: LU2048585439	98,48	--
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation) WKN: A2P QWJ/ISIN: LU2048585785	166,01	119,52
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation) WKN: A2P QWX/ISIN: LU2048587138	1.683,37	1.206,85
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2P QXF/ISIN: LU2048589423	1.640,37	1.173,56
- Catégorie R (H2-EUR) (distribution) WKN: A2P QW8/ISIN: LU2048588615	167,55	120,53
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution) WKN: A2P QXA/ISIN: LU2048588888	168.314,23	121.143,93
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A2P QWT/ISIN: LU2048586759	17,16	12,27
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A2P QWY/ISIN: LU2048587302	1.736,62	1.236,09
- Catégorie I14 (USD) (distribution) WKN: A2P QGS/ISIN: LU2042551726	1.647,76	1.209,82
- Catégorie RT (USD) (capitalisation) WKN: A2P QWR/ISIN: LU2048586593	17,35	12,36
Actions en circulation	1.303.215	61.380
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2P QWF/ISIN: LU2048585439	164.489	--
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation) WKN: A2P QWJ/ISIN: LU2048585785	76.829	3.449
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation) WKN: A2P QWX/ISIN: LU2048587138	10	10
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2P QXF/ISIN: LU2048589423	2.594	1
- Catégorie R (H2-EUR) (distribution) WKN: A2P QW8/ISIN: LU2048588615	262	250
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution) WKN: A2P QXA/ISIN: LU2048588888	51	53
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A2P QWT/ISIN: LU2048586759	1.038.746	57.504
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A2P QWY/ISIN: LU2048587302	321	1
- Catégorie I14 (USD) (distribution) WKN: A2P QGS/ISIN: LU2042551726	1	1
- Catégorie RT (USD) (capitalisation) WKN: A2P QWR/ISIN: LU2048586593	19.911	111
Actifs du Compartiment en millions d'USD	67,9	8,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	18,55
Chine	10,68
Japon	10,18
Royaume-Uni	8,83
Chili	5,49
Espagne	5,08
Allemagne	4,56
Corée du Sud	4,53
France	3,54
Danemark	3,49
Canada	3,30
Belgique	2,88
Pays-Bas	2,63
Finlande	2,57
Italie	2,38
Autres pays	5,69
Autres éléments de l'actif net	5,62
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	64.125.649,72
(Valeur d'acquisition USD 60.400.965,63)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	4.379.350,50
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	66.886,87
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	82.035,59
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	63.718,11
Total de l'actif	68.717.640,79
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-15.320,50
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-99.447,98
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-656.827,04
Total du passif	-771.595,52
Actif net du Compartiment	67.946.045,27

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	8.711.143,74
Souscriptions	63.879.034,22
Rachats	-7.138.788,05
Distribution	-58.680,57
Produit total	2.553.335,93
Actif net du Compartiment à la fin de la période	67.946.045,27

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	61.380
- émises	1.290.580
- rachetées	-48.746
- à la fin de la période considérée	1.303.214

Allianz Strategic Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.177.779.124,41	87,76
Obligations					1.177.779.124,41	87,76
Argentine					2.745.585,61	0,21
US040114HX11	1,0000 % Argentina Government USD Bonds 20/29	USD	32,3	35,99	11.631,16	0,00
US040114HT09	0,1250 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	9.212,0	29,68	2.733.954,45	0,21
Australie					108.174.122,63	8,06
AU000XCLWAP3	3,2500 % Australia Government AUD Bonds 15/39 S.147	AUD	33.233,0	112,46	28.475.817,83	2,12
AU000XCLWAS7	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	37.788,0	106,53	30.671.519,42	2,29
AU0000018442	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	34.445,0	103,77	27.233.864,34	2,03
AU0000097495	1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/51 S.162	AUD	35.680,0	80,16	21.792.921,04	1,62
Brésil					43.842.912,47	3,27
BRSTNCNTF170	10,0000% Brazil Government BRL Bonds 14/25	BRL	142.000,0	107,87	26.529.802,98	1,98
BRSTNCNTF1P8	10,0000% Brazil Government BRL Bonds 16/27	BRL	93.000,0	107,49	17.313.109,49	1,29
Canada					131.261.514,86	9,78
CA135087ZU15	2,7500 % Canada Government CAD Bonds 11/22	CAD	26.500,0	103,05	21.678.815,54	1,61
CA135087F825	1,0000 % Canada Government CAD Bonds 16/27	CAD	17.970,0	99,40	14.179.986,98	1,06
CA135087K528	1,2500 % Canada Government CAD Bonds 19/25	CAD	34.650,0	102,13	28.093.278,69	2,09
CA135087K379	1,2500 % Canada Government CAD Bonds 19/30	CAD	25.850,0	98,11	20.133.715,71	1,50
CA135087L773	0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/23	CAD	12.290,0	100,08	9.764.386,22	0,73
CA135087L518	0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/26	CAD	48.800,0	96,57	37.411.331,72	2,79
Colombie					34.532.218,95	2,57
COL17CT03722	7,2500 % Colombia Government COP Bonds 20/50	COP	108.500.000,0	91,69	26.672.013,95	1,99
US279158AN94	6,8750 % Ecopetrol USD Notes 20/30	USD	6.460,0	121,68	7.860.205,00	0,58
Égypte					15.536.992,24	1,16
XS2176899701	8,8750 % Egypt Government USD Bonds 20/50	USD	7.700,0	102,95	7.927.150,00	0,59
XS2297221405	7,5000 % Egypt Government USD Bonds 21/61	USD	8.400,0	90,59	7.609.842,24	0,57
Allemagne					89.901.138,55	6,70
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	0,0	104,70	5,93	0,00
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	8.750,0	126,91	13.040.266,17	0,97
DE0001102515	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	30.101,0	100,43	35.500.174,30	2,65
DE0001102549	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	24.240,0	99,65	28.366.545,10	2,11
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	12.000,0	92,21	12.994.147,05	0,97
Japon					249.349.227,46	18,58
JP1103291D68	0,8000 % Japan Government JPY Bonds 13/23 S.329	JPY	1.565.200,0	102,07	14.454.948,07	1,08
JP1103341E67	0,6000 % Japan Government JPY Bonds 14/24 S.334	JPY	2.272.500,0	102,34	21.042.979,90	1,57
JP1051301GC9	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/21 S.130	JPY	1.300.000,0	100,16	11.780.368,88	0,88
JP1400091G59	0,4000 % Japan Government JPY Bonds 16/56 S.9	JPY	675.900,0	91,14	5.573.397,71	0,41
JP1024011K66	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/21 S.401	JPY	1.499.900,0	100,04	13.575.462,25	1,01
JP1024061KB7	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/21 S.406	JPY	1.671.500,0	100,13	15.142.375,97	1,13
JP1051391K44	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/24 S.139	JPY	2.291.150,0	100,68	20.871.649,92	1,55
JP1103561KA2	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 S.356	JPY	1.648.150,0	100,54	14.992.413,44	1,12
JP1024081L11	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/22 S.408	JPY	2.675.650,0	100,16	24.248.036,67	1,81
JP1024151L81	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/22 S.415	JPY	1.415.000,0	100,30	12.840.658,03	0,96
JP1051441L76	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/25 S.144	JPY	2.924.300,0	100,88	26.690.488,93	1,99
JP1103601LA4	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/30 S.360	JPY	3.299.500,0	100,19	29.911.142,96	2,23
JP1201721L45	0,4000 % Japan Government JPY Bonds 20/40 S.172	JPY	1.153.800,0	99,00	10.334.830,62	0,77
JP1201731L76	0,4000 % Japan Government JPY Bonds 20/40 S.173	JPY	790.250,0	98,82	7.065.698,72	0,52
JP1103611M11	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 21/30 S.361	JPY	2.300.000,0	100,07	20.824.775,39	1,55
Liban					453.631,24	0,03
XS1586230051	6,8500 % Lebanon Government USD Bonds 17/27	USD	3.685,0	12,31	453.631,24	0,03
Mexique					48.939.835,94	3,65

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
MX0MGO0000P2	7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	365.010,0	% 106,68	18.967.228,16	1,42
MX0MGO0000U2	7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 14/34	MXN	454.150,0	% 105,13	23.256.070,28	1,73
US91087BAL45	5,0000 % Mexico Government USD Bonds 20/51	USD	6.200,0	% 108,33	6.716.537,50	0,50
Norvège					19.226.575,36	1,43
NO0010844079	1,7500 % Norway Government NOK Bonds 19/29 S.481	NOK	59.930,0	% 102,83	7.231.811,90	0,54
NO0010875230	1,3750 % Norway Government NOK Bonds 20/30 S.482	NOK	102.990,0	% 99,25	11.994.763,46	0,89
Pérou					38.442.365,90	2,87
PEP01000C5G4	5,4000 % Peru Government PEN Bonds 19/34	PEN	75.200,0	% 97,63	19.461.374,49	1,45
PEP01000C5H2	5,3500 % Peru Government PEN Bonds 19/40	PEN	79.500,0	% 90,07	18.980.991,41	1,42
Russie					33.046.261,65	2,46
RU000A100A82	7,6500 % Russia Government RUB Bonds 19/30 S.6228	RUB	2.390.000,0	% 104,46	33.046.261,65	2,46
Singapour					79.576.266,31	5,93
SG7U32949426	2,8750 % Singapore Government SGD Bonds 10/30	SGD	19.880,0	% 109,79	16.238.475,34	1,21
SG3261987691	3,3750 % Singapore Government SGD Bonds 13/33	SGD	24.915,0	% 115,69	21.445.201,15	1,60
SG3263998209	2,8750 % Singapore Government SGD Bonds 14/29	SGD	17.360,0	% 109,73	14.172.717,69	1,05
SG31A0000001	2,3750 % Singapore Government SGD Bonds 15/25	SGD	17.630,0	% 106,12	13.919.789,39	1,04
SG31A9000002	2,2500 % Singapore Government SGD Bonds 16/36	SGD	18.110,0	% 102,42	13.800.082,74	1,03
Afrique du Sud					41.231.099,31	3,07
ZAG000106998	8,0000 % South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	670.060,0	% 91,04	41.231.099,31	3,07
Espagne					14.815.999,71	1,10
XS2300293003	2,0000 % Cellnex Finance EUR MTN 21/33	EUR	3.200,0	% 97,68	3.670.763,61	0,27
XS2247549731	1,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/30	EUR	4.300,0	% 98,31	4.964.291,33	0,37
XS2193658619	1,8750 % Cellnex Telecom EUR Notes 20/29	EUR	5.200,0	% 101,22	6.180.944,77	0,46
Suède					42.451.073,61	3,16
SE0002829192	3,5000 % Sweden Government SEK Bonds 09/39 S.1053	SEK	57.895,0	% 146,25	9.720.335,05	0,72
SE0004517290	2,2500 % Sweden Government SEK Bonds 12/32 S.1056	SEK	106.730,0	% 119,23	14.609.353,60	1,09
SE0011281922	0,7500 % Sweden Government SEK Bonds 18/29 S.1061	SEK	151.955,0	% 103,88	18.121.384,96	1,35
Pays-Bas					6.646.052,27	0,50
XS2159874002	3,8750 % Lukoil Securities USD Notes 20/30	USD	6.450,0	% 103,04	6.646.052,27	0,50
Royaume-Uni					65.279.800,60	4,86
GB00B24FF097	4,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 07/30	GBP	6.130,0	% 136,31	11.515.127,25	0,86
GB00BDCHBW80	1,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 16/47	GBP	11.600,0	% 102,80	16.434.039,11	1,22
GB00BJLR0J16	1,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 19/54	GBP	6.770,0	% 107,37	10.016.960,99	0,75
GB00BJQWYH73	1,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/41	GBP	8.550,0	% 98,41	11.595.639,62	0,86
GB00BMBL1F74	0,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/50	GBP	7.020,0	% 81,87	7.920.217,82	0,59
GB00BNNGP775	0,8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 21/46	GBP	6.302,0	% 89,79	7.797.815,81	0,58
États-Unis					111.448.784,94	8,30
US05526DBQ79	5,2820 % BAT Capital USD Notes 20/50	USD	6.650,0	% 109,64	7.291.025,42	0,54
US9128283F58	2,2500 % United States Government USD Bonds 17/27	USD	11.285,0	% 106,03	11.965.626,56	0,89
US9128284V99	2,8750 % United States Government USD Bonds 18/28	USD	21.580,0	% 110,18	23.776.777,10	1,77
US9128285M81	3,1250 % United States Government USD Bonds 18/28	USD	14.690,0	% 112,02	16.455.094,58	1,23
US912828YB05	1,6250 % United States Government USD Bonds 19/29	USD	25.885,0	% 100,48	26.010.379,17	1,94
US912810SN90	1,2500 % United States Government USD Bonds 20/50	USD	20.600,0	% 75,81	15.617.372,94	1,16

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US912810SP49	1,3750 % United States Government USD Bonds 20/50	USD	13.190,0 %	78,34	10.332.509,17	0,77
Venezuela					877.664,80	0,07
XS0217249126	7,6500 % Venezuela Government USD Bonds 05/25	USD	1.606,0 %	10,50	168.630,00	0,01
USP17625AA59	9,0000 % Venezuela Government USD Bonds 08/23	USD	691,4 %	10,50	72.597,00	0,01
USP17625AB33	9,2500 % Venezuela Government USD Bonds 08/28	USD	689,0 %	10,50	72.345,00	0,01
USP97475AP55	8,2500 % Venezuela Government USD Bonds 09/24	USD	618,2 %	10,40	64.292,80	0,00
USP17625AC16	12,7500 % Venezuela Government USD Bonds 10/22	USD	1.200,0 %	10,50	126.000,00	0,01
USP17625AE71	11,7500 % Venezuela Government USD Bonds 11/26	USD	700,0 %	10,50	73.500,00	0,01
USP17625AD98	11,9500 % Venezuela Government USD Bonds 11/31	USD	1.460,0 %	10,50	153.300,00	0,01
US922646AS37	9,2500 % Venezuela Government USD Bonds 97/27	USD	1.400,0 %	10,50	147.000,00	0,01
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					55.339.866,91	4,12
Obligations					55.339.866,91	4,12
Japon					5.362.161,63	0,40
US654744AD34	4,8100 % Nissan Motor USD Notes 20/30	USD	4.900,0 %	109,43	5.362.161,63	0,40
États-Unis					49.977.705,28	3,72
US11135FAS02	4,3000 % Broadcom USD Notes 20/32	USD	4.000,0 %	108,85	4.354.000,80	0,32
US912828ZQ64	0,6250 % United States Government USD Bonds 20/30	USD	17.460,0 %	91,11	15.907.696,00	1,18
US91282CAE12	0,6250 % United States Government USD Bonds 20/30	USD	19.210,0 %	90,73	17.430.072,48	1,30
US912810SR05	1,1250 % United States Government USD Bonds 20/40	USD	15.000,0 %	81,91	12.285.936,00	0,92
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					64.150.608,87	4,78
Obligations					64.150.608,87	4,78
Canada					46.050.434,25	3,43
CA135087L369	0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/22	CAD	15.210,0 %	100,11	12.087.702,70	0,90
CA135087K940	0,5000 % Canada Government CAD Bonds 20/25	CAD	43.460,0 %	98,44	33.962.731,55	2,53
Japon					18.100.174,62	1,35
JP1749671M18	0,0000 % Japan Government JPY Zero- Coupon Bonds 26.07.2021 S.967	JPY	2.000.000,0 %	100,03	18.100.174,62	1,35
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.297.269.600,19	96,66
Dépôts auprès d'établissements financiers					55.506.352,12	4,14
Dépôts à vue					55.506.352,12	4,14
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			19.325.704,22	1,44
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			36.180.647,90	2,70
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					55.506.352,12	4,14

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				3.150.463,47	0,24
Opérations à terme				-312.549,03	-0,02
Vente de contrats à terme obligataires				-312.549,03	-0,02
3-Year Australian Government Bond Futures 06/21	Ctr	-3.473 AUD	99,71	102.831,03	0,01
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-24 USD	123,56	12.640,63	0,00
Euro Bono Futures 06/21	Ctr	-185 EUR	162,32	-52.209,39	0,00
Euro BTP Futures 06/21	Ctr	-628 EUR	149,14	-500.792,07	-0,04
Euro OAT Futures 06/21	Ctr	-463 EUR	161,74	124.980,77	0,01
Transactions sur options				3.463.012,50	0,26
Options de vente en position acheteur sur contrats à terme sur obligations				3.463.012,50	0,26
Put 99.5 2-Year Euribor Interest Rate Futures 06/21	Ctr	6.009 USD	0,28	3.463.012,50	0,26
Produits dérivés négociés de gré à gré				8.783.703,27	0,65
Opérations de change à terme				1.857.713,22	0,14
Sold AUD / Bought USD - 16 Jun 2021	AUD	-222.300.000,00		2.632.758,78	0,19
Sold BRL / Bought USD - 16 Jun 2021	BRL	-1.110.957,20		8.466,64	0,00
Sold CAD / Bought USD - 16 Jun 2021	CAD	-281.451.659,23		2.196.554,56	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold CHF / Bought USD - 30 Apr 2021	CHF	-1.698.768,23		27.022,76	0,00
Sold CNH / Bought USD - 13 Sep 2021	CNH	-21.121.037,08		-119.474,21	-0,01
Sold EUR / Bought CNH - 28 Apr 2021	EUR	-20.950.000,00		903.619,90	0,06
Sold EUR / Bought IDR - 04 May 2021	EUR	-10.034.100,24		64.297,65	0,01
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-15.131.167,77		202.088,88	0,00
Sold EUR / Bought USD - 16 Jun 2021	EUR	-247.710.000,00		3.931.795,42	0,29
Sold GBP / Bought EUR - 16 Jun 2021	GBP	-2.200.000,00		-25.197,77	0,00
Sold GBP / Bought USD - 30 Apr 2021	GBP	-693.780,25		2.050,96	0,00
Sold GBP / Bought USD - 16 Jun 2021	GBP	-99.134.531,58		1.114.355,57	0,08
Sold IDR / Bought EUR - 04 May 2021	IDR	-172.550.000.000,00		-121.364,40	-0,01
Sold JPY / Bought USD - 16 Jun 2021	JPY	-29.587.137.400,00		3.525.895,99	0,26
Sold MXN / Bought USD - 16 Jun 2021	MXN	-465.684.780,00		-206.421,68	-0,01
Sold NOK / Bought EUR - 16 Jun 2021	NOK	-150.050.000,00		-106.294,17	0,00
Sold NOK / Bought USD - 16 Jun 2021	NOK	-8.600.000,00		-4.335,11	0,00
Sold PHP / Bought USD - 16 Jun 2021	PHP	-981.890.404,40		-165.801,50	-0,01
Sold RUB / Bought USD - 16 Jun 2021	RUB	-131.000.000,00		24.133,36	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 16 Jun 2021	SEK	-361.000.000,00		224.193,27	0,02
Sold SEK / Bought USD - 16 Jun 2021	SEK	-20.000.000,00		40.842,80	0,00
Sold SGD / Bought USD - 06 Apr 2021	SGD	-2.722,22		-4,12	0,00
Sold SGD / Bought USD - 30 Apr 2021	SGD	-15.776,19		25,18	0,00
Sold SGD / Bought USD - 16 Jun 2021	SGD	-114.160.000,00		-15.405,62	0,00
Sold USD / Bought AUD - 16 Jun 2021	USD	-3.267.936,00		-66.927,55	0,00
Sold USD / Bought BRL - 16 Jun 2021	USD	-200.000,00		2.497,55	0,00
Sold USD / Bought CAD - 19 Apr 2021	USD	-4.000.000,00		-46.806,42	0,00
Sold USD / Bought CHF - 30 Apr 2021	USD	-46.922.231,95		-477.502,00	-0,03
Sold USD / Bought CLP - 16 Jun 2021	USD	-44.008.199,00		133.125,71	0,01
Sold USD / Bought CNH - 13 Sep 2021	USD	-3.060.000,00		119.474,21	0,01
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-1.126.441.326,54		-11.700.271,96	-0,86
Sold USD / Bought EUR - 16 Jun 2021	USD	-5.967.680,00		-87.369,19	-0,01
Sold USD / Bought GBP - 30 Apr 2021	USD	-68.663.036,39		-61.321,35	0,00
Sold USD / Bought MXN - 16 Jun 2021	USD	-9.151.242,09		79.501,50	0,00
Sold USD / Bought RUB - 29 Apr 2021	USD	-10.000.000,00		155.930,19	0,01
Sold USD / Bought RUB - 16 Jun 2021	USD	-1.734.286,86		-16.700,08	0,00
Sold USD / Bought SGD - 30 Apr 2021	USD	-1.076.146,89		-669,22	0,00
Sold USD / Bought SGD - 16 Jun 2021	USD	-4.000.000,00		3.893,20	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Jun 2021	ZAR	-655.650.000,00		-312.944,51	-0,03
Transactions sur options				37.768,67	0,00
Options d'achat en position acheteur sur devises				-420.161,33	-0,03
OTC EUR Call GBP Put Strike 0.95 Jun 2021	Ctr	20.000.000 EUR	0,00	-254.959,02	-0,02
OTC EUR Call GBP Put Strike 0.95 Jun 2021	Ctr	80.000.000 EUR	0,00	-1.943.793,63	-0,14
OTC EUR Call GBP Put Strike 0.95 Jun 2021	Ctr	8.000.000 EUR	0,00	-218.400,37	-0,02
OTC EUR Call USD Put Strike 1.2 Apr 2021	Ctr	20.000.000 EUR	0,00	-422.550,50	-0,03
OTC EUR Call USD Put Strike 1.25 Apr 2021	Ctr	20.000.000 EUR	0,00	-95.865,81	-0,01
OTC USD Call JPY Put Strike 108 May 2021	Ctr	100.000.000 USD	0,02	2.250.400,00	0,17
OTC USD Call JPY Put Strike 108 May 2021	Ctr	12.000.000 USD	0,02	265.008,00	0,02
Options de vente en position acheteur sur devises				3.088.329,54	0,23
OTC USD Put CNH Call Strike 6.45 Sep 2021	Ctr	1.020.000 USD	0,20	78.621,60	0,01
OTC USD Put ZAR Call Strike 14.5 Jun 2021	Ctr	140.000.000 USD	0,02	7.142,94	0,00
OTC USD Put ZAR Call Strike 15 Jun 2021	Ctr	100.000.000 USD	0,03	2.258.600,00	0,17
OTC USD Put ZAR Call Strike 15 Jun 2021	Ctr	25.000.000 USD	0,03	466.675,00	0,03
OTC USD Put ZAR Call Strike 15 Jun 2021	Ctr	15.000.000 USD	0,03	277.290,00	0,02
Options d'achat en position vendeur sur devises				-498.229,44	-0,04
OTC EUR Call GBP Put Strike 1 Jun 2021	Ctr	-80.000.000 EUR	0,00	955.750,08	0,07
OTC EUR Call GBP Put Strike 1 Jun 2021	Ctr	-20.000.000 EUR	0,00	96.738,72	0,00
OTC EUR Call GBP Put Strike 1 Jun 2021	Ctr	-8.000.000 EUR	0,00	114.867,39	0,01
OTC EUR Call USD Put Strike 1.2 Apr 2021	Ctr	-20.000.000 EUR	0,00	268.879,71	0,02

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
OTC EUR Call USD Put Strike 1.25 Apr 2021	Ctr	-20.000.000 EUR	0,00	181.662,66	0,02
OTC USD Call JPY Put Strike 108 May 2021	Ctr	-112.000.000 USD	0,02	-2.116.128,00	-0,16
Options de vente en position vendeur sur devises				-2.132.170,10	-0,16
OTC USD Put CNH Call Strike 6.45 Sep 2021	Ctr	-1.020.000 USD	0,20	63.974,40	0,00
OTC USD Put ZAR Call Strike 14.5 Jun 2021	Ctr	-25.000.000 USD	0,02	-190.750,00	-0,01
OTC USD Put ZAR Call Strike 14.5 Jun 2021	Ctr	-100.000.000 USD	0,02	-978.200,00	-0,07
OTC USD Put ZAR Call Strike 14.5 Jun 2021	Ctr	-15.000.000 USD	0,02	-108.630,00	-0,01
OTC USD Put ZAR Call Strike 15 Jun 2021	Ctr	-140.000.000 USD	0,03	-918.564,50	-0,07
Contrats de swap				6.888.221,38	0,51
Swaps de défaut de crédit				-3.305.843,35	-0,25
Protection Acheteur					
Protection Buyer	iTraxx Europe Crossover Series 35 Version 1 - 5.00% 20 Jun 2026	EUR 4.700.000,00		-10.988,50	0,00
Protection Buyer	Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD 22.000.000,00		-629.297,79	-0,05
Protection Buyer	Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD 15.000.000,00		-389.841,27	-0,03
Protection Buyer	Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD 20.000.000,00		51.811,53	0,00
Protection Buyer	Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD 3.600.000,00		-19.941,98	0,00
Protection Buyer	Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD 3.200.000,00		-14.205,99	0,00
Protection Buyer	Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD 500.000,00		1.630,28	0,00
Protection Buyer	Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2025	USD 5.800.000,00		3.599,47	0,00
Protection Buyer	Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Dec 2025	EUR 17.000.000,00		-701.020,11	-0,05
Protection Buyer	Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Dec 2025	EUR 2.000.000,00		-83.171,78	-0,01
Protection Buyer	Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Dec 2025	EUR 12.000.000,00		-464.649,13	-0,04
Protection Buyer	Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Dec 2025	EUR 12.000.000,00		-545.326,82	-0,04
Protection Buyer	Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Dec 2025	EUR 2.700.000,00		-43.288,46	0,00
Protection Buyer	Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Dec 2025	EUR 2.400.000,00		-34.159,64	0,00
Protection Buyer	Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Dec 2025	EUR 3.800.000,00		26.136,42	0,00
Protection Buyer	Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Dec 2025	USD 5.000.000,00		-149.143,33	-0,01
Protection Buyer	Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Dec 2025	USD 5.000.000,00		-156.087,22	-0,01
Protection Buyer	Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Dec 2025	USD 5.000.000,00		-154.392,22	-0,01
Protection Buyer	Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Dec 2025	USD 5.000.000,00		-154.392,22	-0,01
Protection Buyer	Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Dec 2025	USD 1.250.000,00		75.073,69	0,01
Protection Buyer	Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Dec 2025	USD 1.100.000,00		69.784,70	0,00
Protection Buyer	Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Jun 2026	USD 2.000.000,00		16.027,02	0,00
Swaps de taux d'intérêt				10.194.064,73	0,76
Inf. swap EUR Pay 0.57% / Receive 12M FRCPX - 15 Dec 2023	EUR	65.000.000,00		1.134.393,19	0,08
Inf. swap EUR Pay 0.58% / Receive 12M FRCPX - 15 Dec 2023	EUR	32.000.000,00		550.383,79	0,04
Inf. swap EUR Pay 0.75% / Receive 12M CPTFE - 15 Sep 2025	EUR	54.000.000,00		1.721.474,12	0,13
Inf. swap EUR Pay 0.77% / Receive 12M CPTFE - 15 Jul 2025	EUR	7.000.000,00		210.452,52	0,02
Inf. swap EUR Pay 0.81% / Receive 12M FRCPX - 15 Jan 2024	EUR	6.000.000,00		58.935,94	0,00
Inf. swap EUR Pay 0.84% / Receive 12M CPTFE - 15 Jun 2030	EUR	2.200.000,00		151.416,62	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Inf. swap EUR Pay 0.85% / Receive 12M FRCPX - 15 Jan 2024	EUR	7.000.000,00		59.865,85	0,00
Inf. swap EUR Pay 0.96% / Receive 12M FRCPX - 15 Mar 2024	EUR	7.000.000,00		22.847,20	0,00
Inf. swap EUR Pay 1.12% / Receive 12M CPTFE - 15 Jan 2026	EUR	4.500.000,00		91.591,43	0,01
Inf. swap EUR Pay 1.15% / Receive 12M CPTFE - 15 Jan 2026	EUR	9.000.000,00		170.796,88	0,01
Inf. swap EUR Pay 1.16% / Receive 12M CPTFE - 15 Jan 2026	EUR	5.000.000,00		90.192,13	0,01
Inf. swap EUR Pay 1.36% / Receive 12M CPTFE - 15 Mar 2026	EUR	5.500.000,00		33.213,29	0,00
Inf. swap EUR Pay 1.43% / Receive 12M CPTFE - 15 Mar 2026	EUR	4.000.000,00		6.450,43	0,00
Inf. swap GBP Receive 2.40% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2022	GBP	4.000.000,00		-9.258,43	0,00
Inf. swap GBP Receive 2.50% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2022	GBP	640.000,00		1.602,61	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.00% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2025	GBP	21.000.000,00		-307.875,38	-0,02
Inf. swap GBP Receive 3.05% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2025	GBP	4.000.000,00		-47.566,40	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.10% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2025	GBP	12.000.000,00		-218.246,98	-0,02
Inf. swap GBP Receive 3.12% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2025	GBP	12.000.000,00		-202.137,44	-0,02
Inf. swap GBP Receive 3.14% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2025	GBP	21.000.000,00		-315.046,45	-0,02
Inf. swap GBP Receive 3.15% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2025	GBP	460.000,00		-1.366,92	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.15% / Pay 12M UKRPI - 15 May 2025	GBP	8.000.000,00		-41.441,76	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.25% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2030	GBP	1.000.000,00		-56.402,79	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.28% / Pay 12M UKRPI - 15 May 2027	GBP	11.000.000,00		-127.853,93	-0,01
Inf. swap GBP Receive 3.29% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025	GBP	9.000.000,00		-108.614,26	-0,01
Inf. swap GBP Receive 3.31% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025	GBP	52.000.000,00		-571.365,30	-0,04
Inf. swap GBP Receive 3.32% / Pay 12M UKRPI - 15 Nov 2021	GBP	3.200.000,00		109.629,73	0,01
Inf. swap GBP Receive 3.33% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025	GBP	10.000.000,00		-90.569,53	-0,01
Inf. swap GBP Receive 3.34% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	16.000.000,00		-412.540,16	-0,03
Inf. swap GBP Receive 3.34% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025	GBP	51.000.000,00		-410.661,20	-0,03
Inf. swap GBP Receive 3.35% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	24.000.000,00		-604.026,64	-0,05
Inf. swap GBP Receive 3.35% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2030	GBP	120.000,00		-3.651,75	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.37% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	14.000.000,00		-332.935,67	-0,03
Inf. swap GBP Receive 3.38% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	26.000.000,00		-598.268,69	-0,05
Inf. swap GBP Receive 3.41% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	21.000.000,00		-434.619,95	-0,03
Inf. swap GBP Receive 3.41% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	35.000.000,00		-710.858,32	-0,05
Inf. swap GBP Receive 3.43% / Pay 12M UKRPI - 15 Nov 2025	GBP	10.000.000,00		-86.679,15	-0,01
Inf. swap GBP Receive 3.44% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	25.000.000,00		-459.484,22	-0,03
Inf. swap GBP Receive 3.45% / Pay 12M UKRPI - 15 Oct 2025	GBP	40.000.000,00		-385.494,67	-0,03
Inf. swap GBP Receive 3.45% / Pay 12M UKRPI - 15 Aug 2027	GBP	33.000.000,00		-484.863,80	-0,04
Inf. swap GBP Receive 3.47% / Pay 12M UKRPI - 15 Sep 2025	GBP	30.000.000,00		213.646,08	0,02
Inf. swap GBP Receive 3.47% / Pay 12M UKRPI - 15 Oct 2025	GBP	20.000.000,00		-160.966,43	-0,01
Inf. swap GBP Receive 3.48% / Pay 12M UKRPI - 15 Sep 2025	GBP	35.000.000,00		268.268,37	0,02
Inf. swap GBP Receive 3.48% / Pay 12M UKRPI - 15 Oct 2025	GBP	25.000.000,00		-185.696,50	-0,01
Inf. swap GBP Receive 3.51% / Pay 12M UKRPI - 15 Dec 2025	GBP	11.000.000,00		-57.487,23	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.53% / Pay 12M UKRPI - 15 Nov 2029	GBP	600.000,00		10.006,05	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.55% / Pay 12M UKRPI - 15 Nov 2024	GBP	2.300.000,00		97.036,41	0,01
Inf. swap GBP Receive 3.62% / Pay 12M UKRPI - 15 Mar 2026	GBP	38.000.000,00		-5.961,55	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.64% / Pay 12M UKPRI - 15 Mar 2026	GBP	70.000.000,00		666.483,51	0,05
Inf. swap USD Pay 0.85% / Receive 12M USCPI - 06 May 2025	USD	13.000.000,00		1.011.125,31	0,07
Inf. swap USD Pay 1.32% / Receive 12M USCPI - 11 May 2030	USD	7.000.000,00		781.830,14	0,06
Inf. swap USD Pay 1.33% / Receive 12M USCPI - 06 May 2030	USD	7.000.000,00		764.844,85	0,06
Inf. swap USD Pay 1.36% / Receive 12M USCPI - 27 May 2030	USD	15.000.000,00		1.669.291,35	0,12
Inf. swap USD Pay 1.59% / Receive 12M USCPI - 29 Jun 2030	USD	14.500.000,00		1.451.404,90	0,11
Inf. swap USD Pay 1.63% / Receive 12M USCPI - 26 Jun 2030	USD	12.500.000,00		1.187.865,37	0,09
Inf. swap USD Pay 1.77% / Receive 12M USCPI - 15 Oct 2025	USD	23.000.000,00		967.422,78	0,07
Inf. swap USD Pay 1.82% / Receive 12M USCPI - 17 Sep 2025	USD	56.000.000,00		2.360.400,00	0,18
Inf. swap USD Pay 2.46% / Receive 12M USCPI - 23 Mar 2026	USD	13.000.000,00		33.124,39	0,00
IRS CZK Pay 1.00% / Receive 6M PRIBO - 16 Jun 2023	CZK	26.000.000,00		2.939,40	0,00
IRS CZK Receive 1.68% / Pay 6M PRIBO - 16 Jun 2031	CZK	7.000.000,00		-4.621,79	0,00
IRS PLN Pay 0.28% / Receive 3M WIBOR - 15 Jun 2022	PLN	60.000.000,00		4.029,52	0,00
IRS PLN Pay 0.32% / Receive 3M WIBOR - 15 Jun 2022	PLN	40.000.000,00		-1.344,84	0,00

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
IRS PLN Pay 0.34% / Receive 3M WIBOR - 15 Jun 2022	PLN	100.000.000,00		-7.141,40	0,00
IRS PLN Pay 0.48% / Receive 6M WIBOR - 06 Aug 2025	PLN	22.000.000,00		159.707,34	0,01
IRS PLN Pay 0.48% / Receive 6M WIBOR - 06 Aug 2025	PLN	22.000.000,00		160.538,79	0,01
IRS PLN Pay 0.49% / Receive 6M WIBOR - 07 Aug 2025	PLN	22.000.000,00		159.327,84	0,01
IRS PLN Pay 0.57% / Receive 6M WIBOR - 17 Mar 2026	PLN	55.000.000,00		485.886,29	0,04
IRS PLN Pay 0.74% / Receive 6M WIBOR - 27 Aug 2025	PLN	16.000.000,00		75.904,92	0,01
IRS PLN Pay 0.76% / Receive 6M WIBOR - 16 Jun 2026	PLN	90.000.000,00		696.441,85	0,05
IRS ZAR Receive 7.77% / Pay 3M JIBAR - 16 Jun 2031	ZAR	4.500.000,00		-1.656,93	0,00
Investissements en produits dérivés				11.934.166,74	0,89
Actif/passif net circulant	USD			-22.669.074,52	-1,69
Actif net du Compartiment	USD			1.342.041.044,53	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P 9GC/ISIN: LU2207432845	96,11	98,37
- Catégorie PT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P T2F/ISIN: LU2068227169	1.236,90	1.262,18
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P T2D/ISIN: LU2068227243	123,32	125,95
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P U3K/ISIN: LU2072100485	122,56	125,93
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TS1/ISIN: LU2066004206	123,22	125,95
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TS4/ISIN: LU2066004545	1.238,65	1.263,73
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P 6TW/ISIN: LU2190493234	960,54	979,48
- Catégorie PT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TAM/ISIN: LU2060905614	1.032,65	1.052,88
- Catégorie R (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P 9GQ/ISIN: LU2207541546	96,66	98,66
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TS2/ISIN: LU2066004388	123,23	125,81
- Catégorie WT6 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HK/ISIN: LU2202892811	96,64	98,31
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P UDV/ISIN: LU2073791589	124.270,47	126.576,62
- Catégorie W6 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P 8C0/ISIN: LU2201842932	97,15	99,19
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P TS6/ISIN: LU2066004891	122.524,26	126.181,13
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 9GD/ISIN: LU2207432928	96,95	98,58
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P TAT/ISIN: LU2060905887	1.237,08	1.270,62
- Catégorie WT6 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 8HL/ISIN: LU2202893033	96,94	98,44
- Catégorie WT9 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P UDW/ISIN: LU2073791746	125.588,60	127.528,42
- Catégorie W6 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P 9XL/ISIN: LU2208987417	96,75	98,33
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2P 9GB/ISIN: LU2207432761	9,65	9,81
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P 19L/ISIN: LU2146180109	10,47	10,65
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G36/ISIN: LU2257586383	9,64	--
- Catégorie I14 (USD) (distribution)	WKN: A2P NQ7/ISIN: LU2028105430	1.212,91	1.228,63
- Catégorie PT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P TS5/ISIN: LU2066004628	1.043,03	1.057,25
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N80/ISIN: LU2028906522	12,61	12,80
- Catégorie WT6 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P 8HJ/ISIN: LU2202892738	97,17	98,46

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P UDU/ISIN: LU2073790698	126.931,72	128.658,57
- Catégorie W6 (USD) (distribution)	WKN: A2P 8CZ/ISIN: LU2201842858	98,57	100,08
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2P TAQ/ISIN: LU2060905457	125.182,68	128.297,17
Actions en circulation		7.777.236	2.864.801
- Catégorie AT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P 9GC/ISIN: LU2207432845	34.984	17.706
- Catégorie PT2 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P T2F/ISIN: LU2068227169	21.430	18.788
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P T2D/ISIN: LU2068227243	96.605	25.593
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P U3K/ISIN: LU2072100485	1.343.861	86.750
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TS1/ISIN: LU2066004206	780.394	309.200
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TS4/ISIN: LU2066004545	106.182	78.574
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P 6TW/ISIN: LU2190493234	33.395	1.544
- Catégorie PT2 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TAM/ISIN: LU2060905614	22.768	18.439
- Catégorie R (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P 9GQ/ISIN: LU2207541546	259.322	158.900
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P TS2/ISIN: LU2066004388	913.307	387.963
- Catégorie WT6 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P 8HK/ISIN: LU2202892811	1.826	100
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P UDV/ISIN: LU2073791589	2.080	894
- Catégorie W6 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P 8C0/ISIN: LU2201842932	105.560	18.387
- Catégorie W9 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2P TS6/ISIN: LU2066004891	572	427
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 9GD/ISIN: LU2207432928	17.951	90
- Catégorie W (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P TAT/ISIN: LU2060905887	31.720	21.173
- Catégorie WT6 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P 8HL/ISIN: LU2202893033	28.834	7.172
- Catégorie WT9 (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P UDW/ISIN: LU2073791746	36	35
- Catégorie W6 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2P 9XL/ISIN: LU2208987417	3.636	90
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2P 9GB/ISIN: LU2207432761	146.475	915.651
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P 19L/ISIN: LU2146180109	791.204	27.118
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q G36/ISIN: LU2257586383	83.198	--
- Catégorie I14 (USD) (distribution)	WKN: A2P NQ7/ISIN: LU2028105430	1	1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020
- Catégorie PT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P TS5/ISIN: LU2066004628	22.875	7.489
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P N80/ISIN: LU2028906522	2.831.150	740.916
- Catégorie WT6 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P 8HJ/ISIN: LU2202892738	12	12
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2P UDU/ISIN: LU2073790698	141	81
- Catégorie W6 (USD) (distribution)	WKN: A2P 8CZ/ISIN: LU2201842858	97.337	21.270
- Catégorie W9 (USD) (distribution)	WKN: A2P TAQ/ISIN: LU2060905457	380	438
Actifs du Compartiment en millions d'USD		1.342,0	637,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Japon	20,33
Canada	13,21
États-Unis	12,02
Australie	8,06
Allemagne	6,70
Singapour	5,93
Royaume-Uni	4,86
Mexique	3,65
Brésil	3,27
Suède	3,16
Afrique du Sud	3,07
Pérou	2,87
Colombie	2,57
Russie	2,46
Autres pays	4,50
Autres éléments de l'actif net	3,34
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	9.818.301,75
- contrats de swap	300.677,56
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	139.594,03
- taux d'intérêt négatif	-42.603,51
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	10.215.969,83
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-2.849.473,65
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-162.687,89
Commission forfaitaire	-2.888.131,56
Autres frais	-3.200,28
Total des dépenses	-5.903.493,38
Résultat net/perte nette	4.312.476,45
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-1.184.739,77
- opérations sur valeurs mobilières	5.117.602,58
- opérations à terme sur instruments financiers	3.098.833,63
- opérations de change à terme	-8.108.386,35
- opérations de change	1.762.408,86
- contrats de swap	11.626.894,89
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	16.625.090,29
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	5.838.703,95
- opérations sur valeurs mobilières	-64.546.234,25
- opérations à terme sur instruments financiers	2.013.852,29
- opérations de change à terme	-3.947.577,10
- opérations de change	-282.678,71
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	5.608.586,22
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-38.690.257,31

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 1.352.496.879,83)	1.297.269.600,19
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	55.506.352,12
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	7.524.976,34
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	4.318.731,96
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	8.222.908,67
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	10.157,11
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.843.945,77
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	79.685.731,17
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	10.748.623,00
- opérations à terme	240.452,43
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	17.884.834,30
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	15.392.524,08
Total de l'actif	1.499.648.837,14
Dettes bancaires	-24.043.457,72
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-6.884.297,24
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-11.120.234,04
Intérêts dus sur contrats de swap	-286.623,44
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-2.519.125,35
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-79.685.731,17
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-736.056,58
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-7.247.841,83
- opérations à terme	-553.001,46
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-10.996.612,92
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-13.534.810,86
Total du passif	-157.607.792,61
Actif net du Compartiment	1.342.041.044,53

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	637.630.730,97
Souscriptions	1.012.436.066,39
Rachats	-267.074.618,04
Distribution	-2.260.877,48
Produit total	-38.690.257,31
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.342.041.044,53

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	2.864.801
- émises	7.161.091
- rachetées	-2.248.656
- à la fin de la période considérée	7.777.236

Allianz Strategy Select 30

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					214.800.551,21	95,01
Obligations					214.800.551,21	95,01
Belgique					34.083.400,80	15,08
BE0312776488	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2021	EUR	4.000,0	% 100,07	4.002.685,20	1,77
BE0312777494	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2021	EUR	8.000,0	% 100,19	8.014.804,00	3,55
BE0312778500	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.09.2021	EUR	12.000,0	% 100,22	12.026.085,60	5,32
BE0312779516	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.11.2021	EUR	10.000,0	% 100,40	10.039.826,00	4,44
France					30.055.172,60	13,29
FR0126461666	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.05.2021	EUR	8.000,0	% 100,05	8.004.353,60	3,54
FR0126001793	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.05.2021	EUR	8.000,0	% 100,08	8.006.256,00	3,54
FR0126310285	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2021	EUR	6.000,0	% 100,18	6.010.683,00	2,66
FR0126461708	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 01.12.2021	EUR	8.000,0	% 100,42	8.033.880,00	3,55
Italie					26.069.835,80	11,53
IT0005412579	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2021	EUR	7.000,0	% 100,11	7.007.641,90	3,10
IT0005423147	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021	EUR	8.000,0	% 100,27	8.021.528,00	3,55
IT0005429342	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2021	EUR	8.000,0	% 100,35	8.027.974,40	3,55
IT0005437311	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.03.2022	EUR	3.000,0	% 100,42	3.012.691,50	1,33
Portugal					44.262.924,80	19,58
PTPBDGE0046	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.05.2021	EUR	4.000,0	% 100,58	4.023.258,80	1,78
PTPBTEGE0045	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.07.2021	EUR	10.000,0	% 100,67	10.066.881,00	4,45
PTPBTBGE0055	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.01.2022 S.N Ap	EUR	10.000,0	% 100,45	10.044.504,00	4,44
PTPBTCGE0054	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.03.2022	EUR	10.000,0	% 100,52	10.051.800,00	4,45
PTPBTAAGE0056	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 17.09.2021	EUR	10.000,0	% 100,76	10.076.481,00	4,46
Espagne					58.150.433,80	25,72
ES0L02105077	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.05.2021	EUR	14.000,0	% 100,05	14.006.906,20	6,20
ES0L02106117	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.06.2021	EUR	6.000,0	% 100,11	6.006.505,20	2,66
ES0L02109103	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.09.2021	EUR	8.000,0	% 100,27	8.021.764,00	3,55
ES0L02110085	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021	EUR	8.000,0	% 100,31	8.024.797,60	3,55
ES0L02111125	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.11.2021	EUR	8.000,0	% 100,36	8.028.975,20	3,55
ES0L02201140	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2022	EUR	6.000,0	% 100,42	6.025.286,40	2,66
ES0L02202114	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.02.2022	EUR	8.000,0	% 100,45	8.036.199,20	3,55
Pays-Bas					22.178.783,41	9,81
NL0015524117	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.08.2021	EUR	7.000,0	% 100,26	7.018.095,00	3,10
NL0009712470	3,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	15.000,0	% 101,07	15.160.688,41	6,71
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					214.800.551,21	95,01
Dépôts auprès d'établissements financiers					7.440.387,16	3,29
Dépôts à vue					7.440.387,16	3,29
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.275.981,20	1,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			5.164.405,96	2,28
	Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers				7.440.387,16	3,29

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				377.393,09	0,17
Opérations à terme				377.393,09	0,17
Achat de contrats à terme obligataires				42.285,00	0,02
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	134 EUR	112,10	805,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	84 EUR	206,02	-87.860,00	-0,04
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	215 EUR	135,06	560,00	0,00
Euro BTP Futures 06/21	Ctr	166 EUR	149,27	133.860,00	0,06
Euro OAT Futures 06/21	Ctr	133 EUR	161,94	-5.080,00	0,00
Contrats à terme sur indice achetés				-62.762,91	-0,03
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	312 USD	2.192,70	-151.162,37	-0,07
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	309 USD	3.953,70	88.399,46	0,04
Contrats à terme sur devises cédés				397.871,00	0,18
CHF Currency Futures Futures 06/21	Ctr	-57 USD	1,06	94.513,74	0,04
EUR Currency Futures 06/21	Ctr	-84 USD	1,17	152.334,34	0,07
GBP Currency Futures 06/21	Ctr	-96 USD	1,38	66.528,98	0,03
JPY Currency Futures 06/21	Ctr	-54 USD	90,38	84.493,94	0,04
Investissements en produits dérivés				377.393,09	0,17
Actif/passif net circulant	EUR			3.461.329,85	1,53
Actif net du Compartiment	EUR			226.079.661,31	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 774/ISIN: LU1901058815	1.034,55	996,00	--
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732	1.125,68	1.079,71	1.065,90
Actions en circulation	202.613	166.597	32.883
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 774/ISIN: LU1901058815	21.911	15.083	--
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732	180.701	151.514	32.883
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	226,1	0,0	35,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Espagne	25,72
Portugal	19,58
Belgique	15,08
France	13,29
Italie	11,53
Pays-Bas	9,81
Autres éléments de l'actif net	4,99
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	214.800.551,21
(Valeur d'acquisition EUR 214.671.284,25)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	7.440.387,16
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	347.261,14
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	179.272,56
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	3.000.000,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	621.495,46
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	226.388.967,53
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-65.203,85
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-244.102,37
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-309.306,22
Actif net du Compartiment	226.079.661,31

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	178.613.680,67
Souscriptions	44.426.583,23
Rachats	-4.983.441,68
Produit total	8.022.839,09
Actif net du Compartiment à la fin de la période	226.079.661,31

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	166.597
- émises	40.514
- rachetées	-4.499
- à la fin de la période considérée	202.612

Allianz Strategy Select 50

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.895.927.317,57	97,05
Obligations					1.895.927.317,57	97,05
Belgique					225.321.643,50	11,53
BE0312776488	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2021	EUR	105.000,0	% 100,07	105.070.486,50	5,38
BE0312777494	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2021	EUR	30.000,0	% 100,19	30.055.515,00	1,54
BE0312778500	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.09.2021	EUR	90.000,0	% 100,22	90.195.642,00	4,61
France					380.716.143,00	19,49
FR0126001785	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2021	EUR	70.000,0	% 100,03	70.021.427,00	3,58
FR0126461666	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.05.2021	EUR	70.000,0	% 100,05	70.038.094,00	3,59
FR0126001793	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.05.2021	EUR	70.000,0	% 100,08	70.054.740,00	3,59
FR0126310285	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2021	EUR	40.000,0	% 100,18	40.071.220,00	2,05
FR0126461682	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2021	EUR	40.000,0	% 100,33	40.132.448,00	2,05
FR0126461708	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 01.12.2021	EUR	30.000,0	% 100,42	30.127.050,00	1,54
FR0126461815	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2021	EUR	60.000,0	% 100,45	60.271.164,00	3,09
Italie					190.384.299,00	9,75
IT0005410920	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2021	EUR	80.000,0	% 100,06	80.048.552,00	4,10
IT0005419038	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2021	EUR	20.000,0	% 100,19	20.037.872,00	1,03
IT0005423147	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021	EUR	30.000,0	% 100,27	30.080.730,00	1,54
IT0005429342	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2021	EUR	50.000,0	% 100,35	50.174.840,00	2,57
IT0005437311	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.03.2022	EUR	10.000,0	% 100,42	10.042.305,00	0,51
Portugal					372.376.824,00	19,06
PTPBTGE0046	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.05.2021	EUR	90.000,0	% 100,58	90.523.323,00	4,64
PTPBTEGE0045	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.07.2021	EUR	120.000,0	% 100,67	120.802.572,00	6,18
PTPBTCGE0054	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.03.2022	EUR	70.000,0	% 100,52	70.362.600,00	3,60
PTPBTAEG0056	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 17.09.2021	EUR	90.000,0	% 100,76	90.688.329,00	4,64
Espagne					475.743.546,00	24,35
ES0L02104161	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2021	EUR	100.000,0	% 100,04	100.043.620,00	5,12
ES0L02105077	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.05.2021	EUR	130.000,0	% 100,05	130.064.129,00	6,66
ES0L02106117	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.06.2021	EUR	45.000,0	% 100,11	45.048.789,00	2,30
ES0L02107099	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.07.2021	EUR	30.000,0	% 100,18	30.053.475,00	1,54
ES0L02108139	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2021	EUR	30.000,0	% 100,21	30.061.527,00	1,54
ES0L02109103	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.09.2021	EUR	50.000,0	% 100,27	50.136.025,00	2,56
ES0L02110085	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021	EUR	50.000,0	% 100,31	50.154.985,00	2,57
ES0L02202114	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.02.2022	EUR	40.000,0	% 100,45	40.180.996,00	2,06
Pays-Bas					251.384.862,07	12,87
NL0015285826	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.06.2021	EUR	50.000,0	% 100,15	50.075.220,00	2,56

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
NL0015476839	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.07.2021	EUR	40.000,0 %	100,21	40.083.064,00	2,05
NL0015524117	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.08.2021	EUR	60.000,0 %	100,26	60.155.100,00	3,08
NL0009712470	3,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	100.000,5 %	101,07	101.071.478,07	5,18
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.895.927.317,57	97,05
Dépôts auprès d'établissements financiers					48.362.256,02	2,48
Dépôts à vue					48.362.256,02	2,48
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			48.362.256,02	2,48
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					48.362.256,02	2,48

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				5.365.317,90	0,27
Opérations à terme				5.365.317,90	0,27
Achat de contrats à terme obligataires				436.690,00	0,02
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	917 EUR	112,10	8.100,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	573 EUR	206,02	-586.120,00	-0,03
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	1.468 EUR	135,06	15.520,00	0,00
Euro BTP Futures 06/21	Ctr	1.134 EUR	149,27	1.008.990,00	0,05
Euro OAT Futures 06/21	Ctr	909 EUR	161,94	-9.800,00	0,00
Contrats à terme sur indice achetés				-1.336.074,45	-0,07
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	4.814 USD	2.192,70	-2.361.572,44	-0,12
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	4.757 USD	3.953,70	1.025.497,99	0,05
Contrats à terme sur devises cédés				6.264.702,35	0,32
CHF Currency Futures Futures 06/21	Ctr	-873 USD	1,06	1.479.098,99	0,08
EUR Currency Futures 06/21	Ctr	-1.294 USD	1,17	2.400.486,04	0,12
GBP Currency Futures 06/21	Ctr	-1.474 USD	1,38	1.069.370,93	0,05
JPY Currency Futures 06/21	Ctr	-838 USD	90,38	1.315.746,39	0,07
Investissements en produits dérivés				5.365.317,90	0,27
Actif/passif net circulant		EUR		3.903.841,88	0,20
Actif net du Compartiment		EUR		1.953.558.733,37	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	1.278,40	1.189,16	1.175,28
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation) WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924	1.136,93	1.057,56	1.045,22
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	1.304,38	1.208,80	1.185,77
Actions en circulation	1.534.830	1.519.245	1.276.593
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	412.793	407.185	364.851
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation) WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924	225.237	218.365	147.239
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	896.800	893.695	764.503
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	1.953,6	1.795,4	1.489,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Espagne	24,35
France	19,49
Portugal	19,06
Pays-Bas	12,87
Belgique	11,53
Italie	9,75
Autres éléments de l'actif net	2,95
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 1.894.303.975,89)	1.895.927.317,57
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	48.362.256,02
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.315.079,44
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	448.237,33
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	10.000.000,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	8.322.810,34
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	1.965.375.700,70
Dettes bancaires	-7.786.075,27
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-137.195,66
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-936.203,96
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-2.957.492,44
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-11.816.967,33
Actif net du Compartiment	1.953.558.733,37

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	1.795.440.550,79
Souscriptions	71.659.464,33
Rachats	-52.741.461,26
Produit total	139.200.179,51
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.953.558.733,37

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.519.245
- émises	58.231
- rachetées	-42.646
- à la fin de la période considérée	1.534.830

Allianz Strategy Select 75

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					268.837.874,98	96,47
Obligations					268.837.874,98	96,47
Belgique					35.063.348,40	12,58
BE0312776488	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2021	EUR	12.000,0	% 100,07	12.008.055,60	4,31
BE0312777494	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2021	EUR	6.000,0	% 100,19	6.011.103,00	2,16
BE0312778500	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.09.2021	EUR	13.000,0	% 100,22	13.028.259,40	4,67
BE0312779516	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.11.2021	EUR	4.000,0	% 100,40	4.015.930,40	1,44
France					51.114.008,40	18,34
FR0126461666	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.05.2021	EUR	12.000,0	% 100,05	12.006.530,40	4,31
FR0126001793	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.05.2021	EUR	9.000,0	% 100,08	9.007.038,00	3,23
FR0126310285	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2021	EUR	12.000,0	% 100,18	12.021.366,00	4,31
FR0126461708	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 01.12.2021	EUR	8.000,0	% 100,42	8.033.880,00	2,88
FR0126461815	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2021	EUR	10.000,0	% 100,45	10.045.194,00	3,61
Italie					47.104.610,60	16,90
IT0005410920	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2021	EUR	14.000,0	% 100,06	14.008.496,60	5,03
IT0005419038	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2021	EUR	7.000,0	% 100,19	7.013.255,20	2,51
IT0005423147	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021	EUR	10.000,0	% 100,27	10.026.910,00	3,60
IT0005429342	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2021	EUR	16.000,0	% 100,35	16.055.948,80	5,76
Portugal					37.240.882,50	13,37
PTPBTEGE0045	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.07.2021	EUR	13.000,0	% 100,67	13.086.945,30	4,70
PTPBTCGE0054	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.03.2022	EUR	12.000,0	% 100,52	12.062.160,00	4,33
PTPBTAAGE0056	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 17.09.2021	EUR	12.000,0	% 100,76	12.091.777,20	4,34
Espagne					56.121.286,80	20,14
ES0L02104161	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2021	EUR	12.000,0	% 100,04	12.005.234,40	4,31
ES0L02105077	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.05.2021	EUR	16.000,0	% 100,05	16.007.892,80	5,74
ES0L02106117	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.06.2021	EUR	2.000,0	% 100,11	2.002.168,40	0,72
ES0L02110085	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021	EUR	6.000,0	% 100,31	6.018.598,20	2,16
ES0L02201140	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2022	EUR	10.000,0	% 100,42	10.042.144,00	3,60
ES0L02202114	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.02.2022	EUR	10.000,0	% 100,45	10.045.249,00	3,61
Pays-Bas					42.193.738,28	15,14
NL0015285826	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.06.2021	EUR	6.000,0	% 100,15	6.009.026,40	2,16
NL0015476839	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.07.2021	EUR	12.000,0	% 100,21	12.024.919,20	4,31
NL0015524117	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.08.2021	EUR	12.000,0	% 100,26	12.031.020,00	4,32
NL0009712470	3,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	12.000,3	% 101,07	12.128.772,68	4,35
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					268.837.874,98	96,47
Dépôts auprès d'établissements financiers					10.181.538,86	3,65
Dépôts à vue					10.181.538,86	3,65
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			10.181.538,86	3,65

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					10.181.538,86	3,65

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				1.142.609,42	0,41
Opérations à terme				1.142.609,42	0,41
Achat de contrats à terme obligataires				15.750,00	0,01
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	49 EUR	112,10	380,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	31 EUR	206,02	-34.680,00	-0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	78 EUR	135,06	560,00	0,00
Euro BTP Futures 06/21	Ctr	61 EUR	149,27	50.680,00	0,02
Euro OAT Futures 06/21	Ctr	49 EUR	161,94	-1.190,00	0,00
Contrats à terme sur indice achetés				-295.697,39	-0,11
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	1.079 USD	2.192,70	-527.765,39	-0,19
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	1.067 USD	3.953,70	232.068,00	0,08
Contrats à terme sur devises cédés				1.422.556,81	0,51
CHF Currency Futures 06/21	Ctr	-196 USD	1,06	335.503,01	0,12
EUR Currency Futures 06/21	Ctr	-290 USD	1,17	547.097,11	0,19
GBP Currency Futures 06/21	Ctr	-331 USD	1,38	241.542,79	0,09
JPY Currency Futures 06/21	Ctr	-188 USD	90,38	298.413,90	0,11
Investissements en produits dérivés				1.142.609,42	0,41
Actif/passif net circulant			EUR	-1.492.127,61	-0,53
Actif net du Compartiment			EUR	278.669.895,65	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	1.404,12	1.248,08	1.232,71
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	1.430,53	1.266,81	1.241,86
Actions en circulation	197.926	192.382	157.275
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	169.273	168.602	152.448
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	28.653	23.779	4.827
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	278,7	240,6	193,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Espagne	20,14
France	18,34
Italie	16,90
Pays-Bas	15,14
Portugal	13,37
Belgique	12,58
Autres éléments de l'actif net	3,53
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	268.837.874,98
(Valeur d'acquisition EUR 268.698.458,47)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	10.181.538,86
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	277.813,99
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	24.102,89
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	1.706.244,81
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	281.027.575,53
Dettes bancaires	-1.496.982,31
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-84.648,13
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-212.414,05
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-563.635,39
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-2.357.679,88
Actif net du Compartiment	278.669.895,65

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	240.553.302,58
Souscriptions	16.244.421,88
Rachats	-8.691.485,86
Produit total	30.563.657,05
Actif net du Compartiment à la fin de la période	278.669.895,65

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	192.382
- émises	12.015
- rachetées	-6.471
- à la fin de la période considérée	197.926

Allianz Structured Alpha Strategy

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					8.755.685,48	72,18
Obligations					8.755.685,48	72,18
France					8.755.685,48	72,18
FR0126461666	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.05.2021	EUR	850,0 %	100,05	850.462,57	7,01
FR0126461658	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2021	EUR	900,0 %	100,02	900.178,74	7,42
FR0126461765	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.06.2021*	EUR	850,0 %	100,11	850.952,00	7,02
FR0126461740	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2021	EUR	850,0 %	100,06	850.535,50	7,01
FR0126461724	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2021	EUR	900,0 %	100,03	900.276,48	7,42
FR0126001793	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.05.2021*	EUR	850,0 %	100,08	850.664,70	7,01
FR0126001785	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2021	EUR	900,0 %	100,03	900.275,49	7,42
FR0126461773	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 23.06.2021*	EUR	900,0 %	100,14	901.215,00	7,43
FR0126461757	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 27.05.2021*	EUR	850,0 %	100,09	850.765,00	7,02
FR0126461732	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 28.04.2021*	EUR	900,0 %	100,04	900.360,00	7,42
Parts d'OPC					917.628,52	7,57
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
France					917.628,52	7,57
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	10 EUR	93.235,98	917.628,52	7,57
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					9.673.314,00	79,75
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.500.514,48	20,61
Dépôts à vue					2.500.514,48	20,61
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			244.099,81	2,01
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			2.256.414,67	18,60
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.500.514,48	20,61

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				67.758,19	0,56
Transactions sur options				67.758,19	0,56
Options d'achat en position acheteur sur indices				-19.137,40	-0,16
Call 3960 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	18,20	49,25	0,00
Call 3995 S&P 500 Index 03/21	Ctr	1 USD	2,03	-1.190,92	-0,01
Call 400 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	5 USD	3,68	303,08	0,00
Call 4025 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	3,10	-847,82	-0,01
Call 4025 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	6,10	-1.312,47	-0,01
Call 403 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	10 USD	1,67	-559,00	0,00
Call 4040 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	18,55	362,78	0,00
Call 4045 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	12,65	-234,46	0,00
Call 405 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	15 USD	0,49	-3.158,45	-0,03
Call 405 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	10 USD	1,82	-876,90	-0,01
Call 405 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	5 USD	3,22	272,45	0,00
Call 4050 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	4,90	-1.294,93	-0,01
Call 4050 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	18,05	208,28	0,00
Call 406 S&P 500 E-mini Index 03/21	Ctr	5 USD	0,01	-1.398,26	-0,01
Call 406 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	5 USD	0,98	-839,17	-0,01
Call 4060 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	5,15	-1.255,15	-0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Call 407.5 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	5 USD	0,01	-1.069,45	-0,01
Call 407.5 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	5 USD	1,89	-758,51	-0,01
Call 407.5 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	8,65	-372,63	0,00
Call 408 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	5 USD	0,01	-981,86	-0,01
Call 4080 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	4,90	-926,20	-0,01
Call 409 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	5 USD	2,49	101,97	0,00
Call 410 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	10 USD	1,34	-1.388,65	-0,01
Call 410 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	10 USD	1,80	-371,14	0,00
Call 410 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	5 USD	2,24	-348,67	0,00
Call 4100 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	9,40	-627,30	0,00
Call 4175 S&P 500 Index 04/21	Ctr	10 USD	0,05	-125,60	0,00
Call 4175 S&P 500 Index 04/21	Ctr	14 USD	0,15	-116,94	0,00
Call 4250 S&P 500 Index 04/21	Ctr	14 USD	0,13	-147,78	0,00
Call 4300 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	0,38	-70,78	0,00
Call 4300 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	0,45	-27,53	0,00
Call 4300 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	0,13	-29,70	0,00
Call 4325 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	0,43	-73,14	0,00
Call 4350 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	0,43	-31,80	0,00
Options de vente en position acheteur sur indices				-216.694,45	-1,78
Put 2800 S&P 500 Index 04/21	Ctr	14 USD	0,03	-147,98	0,00
Put 2800 S&P 500 Index 04/21	Ctr	20 USD	0,03	-209,52	0,00
Put 2900 S&P 500 Index 04/21	Ctr	18 USD	0,03	-113,79	0,00
Put 2900 S&P 500 Index 04/21	Ctr	44 USD	0,03	-280,27	0,00
Put 3140 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	1,88	-4.924,08	-0,04
Put 3200 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	1,90	-4.866,30	-0,04
Put 3210 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	2,63	-4.407,03	-0,04
Put 3275 S&P 500 Index 03/21	Ctr	1 USD	0,03	-3.404,82	-0,03
Put 3280 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	0,50	-3.795,66	-0,03
Put 3280 S&P 500 Index 05/21	Ctr	1 USD	10,10	-3.494,37	-0,03
Put 3290 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	0,01	-3.682,83	-0,03
Put 3300 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	0,78	-3.640,03	-0,03
Put 3325 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	0,25	-3.697,20	-0,03
Put 3325 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	2,20	-3.804,25	-0,03
Put 3325 S&P 500 Index 06/21	Ctr	1 USD	15,91	-2.814,26	-0,02
Put 3350 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	1,90	-3.492,86	-0,03
Put 3350 S&P 500 Index 04/21	Ctr	3 USD	0,03	-7.719,32	-0,06
Put 3360 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	1,50	-3.620,41	-0,03
Put 337 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	12 USD	0,22	-2.094,08	-0,02
Put 3370 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	0,03	-2.183,78	-0,02
Put 338 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	12 USD	0,15	-2.174,36	-0,02
Put 3380 S&P 500 Index 03/21	Ctr	2 USD	0,03	-2.263,04	-0,02
Put 3380 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	6,00	-3.303,18	-0,03
Put 3380 S&P 500 Index 05/21	Ctr	1 USD	7,54	-3.284,87	-0,03
Put 3380 S&P 500 Index 05/21	Ctr	1 USD	11,85	-2.856,28	-0,02
Put 3390 S&P 500 Index 06/21	Ctr	1 USD	19,38	-2.113,95	-0,02
Put 340 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	12 USD	0,08	-2.936,68	-0,02
Put 340 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	12 USD	0,28	-2.240,72	-0,02
Put 3400 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	0,10	-2.513,19	-0,02
Put 3400 S&P 500 Index 05/21	Ctr	1 USD	10,51	-3.057,75	-0,03
Put 3410 S&P 500 Index 05/21	Ctr	1 USD	13,86	-2.552,15	-0,02
Put 3420 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	0,05	-1.677,43	-0,01
Put 3420 S&P 500 Index 05/21	Ctr	1 USD	12,09	-2.811,30	-0,02
Put 3425 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	0,40	-1.563,80	-0,01
Put 3425 S&P 500 Index 05/21	Ctr	1 USD	10,60	-2.910,67	-0,02
Put 343 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	12 USD	0,00	-1.982,14	-0,02
Put 343 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	12 USD	0,38	-1.330,98	-0,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Put 3440 S&P 500 Index 06/21	Ctr	1 USD	23,34	-1.772,41	-0,01
Put 345 S&P 500 E-mini Index 03/21	Ctr	12 USD	0,01	-1.933,98	-0,02
Put 345 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	12 USD	0,01	-1.987,56	-0,02
Put 345 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	12 USD	0,14	-1.990,10	-0,02
Put 345 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	12 USD	0,05	-1.839,73	-0,02
Put 345 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	12 USD	0,49	-1.140,98	-0,01
Put 345 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	12 USD	0,76	-736,87	-0,01
Put 345 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	12 USD	1,02	-402,67	0,00
Put 345 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	12 USD	0,92	-680,64	-0,01
Put 3450 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	4,10	-647,04	-0,01
Put 3455 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	2,73	-758,46	-0,01
Put 3460 S&P 500 Index 03/21	Ctr	1 USD	0,03	-1.538,87	-0,01
Put 3460 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	5,10	-506,85	0,00
Put 3460 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	1,03	-1.287,51	-0,01
Put 3460 S&P 500 Index 06/21	Ctr	1 USD	28,38	-1.181,81	-0,01
Put 3470 S&P 500 Index 06/21	Ctr	1 USD	26,86	-1.301,19	-0,01
Put 3475 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	1,55	-921,61	-0,01
Put 3475 S&P 500 Index 06/21	Ctr	1 USD	32,30	-620,98	-0,01
Put 3480 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	0,05	-2.400,06	-0,02
Put 3490 S&P 500 Index 06/21	Ctr	1 USD	32,39	-586,51	0,00
Put 3490 S&P 500 Index 06/21	Ctr	1 USD	35,10	-237,62	0,00
Put 350 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	12 USD	0,67	-915,14	-0,01
Put 350 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	12 USD	0,98	-425,51	0,00
Put 350 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	12 USD	1,30	-313,50	0,00
Put 3500 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	0,05	-2.160,30	-0,02
Put 3500 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	0,15	-1.456,17	-0,01
Put 3500 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	6,70	-288,37	0,00
Put 3500 S&P 500 Index 06/21	Ctr	1 USD	30,32	-877,63	-0,01
Put 3510 S&P 500 Index 06/21	Ctr	1 USD	38,23	-160,79	0,00
Put 3520 S&P 500 Index 03/21	Ctr	2 USD	0,03	-2.772,22	-0,02
Put 3525 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	0,68	-2.600,25	-0,02
Put 3525 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	2,80	-752,39	-0,01
Put 3525 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	4,50	-546,19	0,00
Put 353 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	12 USD	0,93	-565,75	0,00
Put 3545 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	7,10	-554,35	0,00
Put 3550 S&P 500 Index 03/21	Ctr	1 USD	0,03	-2.095,78	-0,02
Put 3580 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	4,55	-1.359,10	-0,01
Put 3580 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	0,28	-1.900,35	-0,02
Put 3590 S&P 500 Index 04/21	Ctr	3 USD	7,40	-1.421,93	-0,01
Put 360 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	6 USD	0,21	-2.626,69	-0,02
Put 360 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	6 USD	0,54	-2.060,56	-0,02
Put 3600 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	0,10	-2.665,75	-0,02
Put 3600 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	1,03	-1.778,92	-0,01
Put 3605 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	9,30	-342,73	0,00
Put 361 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	6 USD	0,43	-2.251,47	-0,02
Put 3610 S&P 500 Index 03/21	Ctr	2 USD	0,03	-4.699,26	-0,04
Put 3610 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	5,30	-1.207,62	-0,01
Put 3610 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	12,45	-49,01	0,00
Put 3625 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	1,18	-1.760,44	-0,01
Put 3625 S&P 500 Index 04/21	Ctr	3 USD	4,55	-2.090,33	-0,02
Put 3625 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	7,20	-353,26	0,00
Put 3625 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	10,20	-783,89	-0,01
Put 363 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	6 USD	0,74	-2.234,66	-0,02
Put 3630 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	0,38	-3.098,84	-0,03
Put 3650 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	2,78	-1.429,82	-0,01
Put 366 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	6 USD	0,05	-2.053,41	-0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Put 3660 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	7,45	-862,26	-0,01
Put 3660 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	10,45	-597,41	0,00
Put 3665 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	3,03	-1.526,01	-0,01
Put 367 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	6 USD	1,11	-1.463,55	-0,01
Put 367.5 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	6 USD	0,02	-2.054,40	-0,02
Put 3670 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	1,60	-2.037,70	-0,02
Put 368 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	6 USD	0,45	-1.943,11	-0,02
Put 368 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	6 USD	2,27	-591,27	-0,01
Put 368 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	6 USD	2,43	-356,04	0,00
Put 3680 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	3,35	-650,57	-0,01
Put 3680 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	4,45	-1.161,32	-0,01
Put 3680 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	8,30	-890,15	-0,01
Put 3680 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	11,55	-773,32	-0,01
Put 369 S&P 500 E-mini Index 03/21	Ctr	6 USD	0,01	-2.058,28	-0,02
Put 369 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	6 USD	0,19	-1.922,29	-0,02
Put 3690 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	8,35	-969,76	-0,01
Put 3690 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	12,20	-491,52	0,00
Put 3690 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	17,80	-133,13	0,00
Put 3695 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	14,40	-526,55	0,00
Put 370 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	6 USD	1,49	-1.157,37	-0,01
Put 370 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	6 USD	2,09	-760,96	-0,01
Put 3700 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	3,85	-1.616,84	-0,01
Put 3700 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	10,85	-510,50	0,00
Put 3710 S&P 500 Index 04/21	Ctr	2 USD	7,70	-1.609,92	-0,01
Put 3710 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	17,10	-143,27	0,00
Put 3715 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	0,20	-797,74	-0,01
Put 372 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	6 USD	1,81	-788,23	-0,01
Put 3720 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	5,90	-1.146,84	-0,01
Put 3725 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	2,48	-605,57	-0,01
Put 3730 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	2,60	-590,06	0,00
Put 374 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	6 USD	3,23	-119,09	0,00
Put 3740 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	19,85	-197,27	0,00
Put 3745 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	9,65	-63,56	0,00
Put 375 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	6 USD	2,75	-387,38	0,00
Put 3750 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	0,30	-791,77	-0,01
Put 3750 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	14,35	-573,80	0,00
Put 3755 S&P 500 Index 03/21	Ctr	2 USD	0,10	-1.724,60	-0,01
Put 3755 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	1,10	-565,99	0,00
Put 378 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	6 USD	2,68	-443,89	0,00
Options d'achat en position vendeur sur indices				98.639,16	0,81
Call 410 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-20 USD	0,83	581,61	0,00
Call 4110 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-4 USD	0,05	787,76	0,01
Call 4125 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-4 USD	4,50	-180,74	0,00
Call 415 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-40 USD	0,19	1.763,69	0,01
Call 415 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	-10 USD	0,97	-120,37	0,00
Call 4150 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-4 USD	0,03	685,55	0,01
Call 4150 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-4 USD	0,20	1.276,41	0,01
Call 4150 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-4 USD	2,33	653,42	0,01
Call 4160 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-4 USD	1,58	506,14	0,00
Call 4170 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-4 USD	2,73	52,92	0,00
Call 4175 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-4 USD	0,33	1.232,20	0,01
Call 4175 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-4 USD	0,45	1.305,66	0,01
Call 4175 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-4 USD	0,78	1.163,44	0,01
Call 418 S&P 500 E-mini Index 03/21	Ctr	-20 USD	0,01	1.559,01	0,01
Call 418 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-20 USD	0,12	1.349,18	0,01
Call 420 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-40 USD	0,01	1.968,39	0,02

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Call 420 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-60 USD	0,02	2.995,77	0,02
Call 420 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-40 USD	0,17	1.658,56	0,01
Call 420 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-20 USD	0,34	1.485,64	0,01
Call 420 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	-50 USD	0,52	923,42	0,01
Call 420 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	-20 USD	0,71	-38,99	0,00
Call 4225 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-4 USD	1,48	585,40	0,01
Call 425 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-40 USD	0,18	1.719,27	0,01
Call 425 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	-20 USD	0,41	423,54	0,00
Call 55 CBOE Volatility Index 04/21	Ctr	-312 USD	0,18	42.156,34	0,35
Call 55 CBOE Volatility Index 06/21	Ctr	-92 USD	0,78	481,62	0,00
Call 60 CBOE Volatility Index 04/21	Ctr	-100 USD	0,13	6.666,98	0,06
Call 60 CBOE Volatility Index 05/21	Ctr	-324 USD	0,40	13.746,97	0,11
Call 60 CBOE Volatility Index 06/21	Ctr	-182 USD	0,65	1.813,57	0,02
Call 65 CBOE Volatility Index 05/21	Ctr	-235 USD	0,35	9.436,80	0,08
Options de vente en position vendeur sur indices				204.950,88	1,69
Put 3485 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-3 USD	0,03	5.023,58	0,04
Put 349 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-18 USD	0,33	4.368,21	0,04
Put 3495 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-3 USD	0,03	5.241,29	0,04
Put 3495 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	0,05	6.655,54	0,06
Put 350 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-18 USD	0,12	5.872,72	0,05
Put 350 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-18 USD	0,26	4.747,89	0,04
Put 352 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-18 USD	0,44	4.806,37	0,04
Put 3525 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-3 USD	0,23	6.125,72	0,05
Put 355 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-18 USD	0,01	4.108,79	0,03
Put 355 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-18 USD	0,03	4.020,32	0,03
Put 355 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-18 USD	0,62	3.012,19	0,03
Put 355 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	-18 USD	1,47	746,14	0,01
Put 3550 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	0,08	3.120,97	0,03
Put 3550 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-3 USD	0,78	3.780,16	0,03
Put 356 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-18 USD	0,23	4.095,86	0,03
Put 356 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	-18 USD	1,40	1.271,47	0,01
Put 3560 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-3 USD	6,40	1.462,97	0,01
Put 357 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-18 USD	1,20	1.550,84	0,01
Put 357.5 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-18 USD	0,82	2.437,01	0,02
Put 3570 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-3 USD	4,35	1.792,09	0,02
Put 3575 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	0,10	5.896,53	0,05
Put 3575 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-3 USD	8,10	1.080,14	0,01
Put 358 S&P 500 E-mini Index 03/21	Ctr	-18 USD	0,01	4.347,84	0,04
Put 358 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-18 USD	0,09	3.946,08	0,03
Put 3580 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	1,85	1.007,43	0,01
Put 360 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-18 USD	1,03	1.741,53	0,01
Put 3600 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-1 USD	0,03	2.757,63	0,02
Put 3600 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	2,78	733,80	0,01
Put 3610 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	0,33	2.878,20	0,02
Put 3615 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-1 USD	0,03	2.808,03	0,02
Put 362 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	-18 USD	2,03	307,40	0,00
Put 3620 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	0,10	5.331,50	0,04
Put 3625 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-1 USD	0,03	2.818,78	0,02
Put 3625 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	0,38	3.000,29	0,02
Put 3625 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	11,45	179,92	0,00
Put 364 S&P 500 E-mini Index 05/21	Ctr	-18 USD	1,71	857,85	0,01
Put 3640 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-3 USD	7,80	1.203,96	0,01
Put 365 S&P 500 E-mini Index 04/21	Ctr	-18 USD	1,55	947,20	0,01
Put 3650 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	0,48	2.632,11	0,02
Put 3650 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-3 USD	5,35	1.713,96	0,01
Put 3660 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	0,45	2.618,24	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Put 3675 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-2 USD	0,08	5.077,17	0,04
Put 3680 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-3 USD	1,73	7.230,42	0,06
Put 3685 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-1 USD	0,05	2.616,49	0,02
Put 3690 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	1,88	2.319,32	0,02
Put 3700 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-3 USD	2,03	6.960,82	0,06
Put 3700 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	14,80	1.028,69	0,01
Put 3710 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	13,55	2.120,35	0,02
Put 3730 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	4,80	1.945,39	0,02
Put 3735 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	4,95	1.847,97	0,02
Put 3735 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	10,90	2.472,18	0,02
Put 3735 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	11,50	1.156,40	0,01
Put 3740 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	5,15	3.877,36	0,03
Put 3740 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	11,85	1.160,23	0,01
Put 3740 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	11,25	2.523,56	0,02
Put 3740 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	15,90	813,58	0,01
Put 3745 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	16,30	1.758,47	0,01
Put 3750 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	5,65	1.734,65	0,01
Put 3750 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	16,80	753,18	0,01
Put 3755 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	17,20	605,69	0,01
Put 3760 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	6,05	1.062,04	0,01
Put 3760 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	7,85	3.069,46	0,03
Put 3760 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	13,35	1.150,97	0,01
Put 3765 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-3 USD	20,50	882,83	0,01
Put 3770 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	8,50	1.389,10	0,01
Put 3770 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	13,55	1.996,56	0,02
Put 3770 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	16,10	1.375,59	0,01
Put 3770 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	18,70	627,54	0,01
Put 3770 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	21,05	722,71	0,01
Put 3770 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	25,80	279,42	0,00
Put 3775 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	8,85	2.617,99	0,02
Put 3775 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	16,60	1.287,91	0,01
Put 3775 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	21,60	286,54	0,00
Put 3780 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	12,20	2.155,64	0,02
Put 3780 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	17,10	570,70	0,00
Put 3780 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-3 USD	24,20	558,76	0,00
Put 3790 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-5 USD	13,05	4.710,60	0,04
Put 3790 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	25,45	180,01	0,00
Put 3795 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	0,45	1.348,21	0,01
Put 3805 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	5,40	973,37	0,01
Put 3810 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	5,70	900,40	0,01
Put 3825 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	10,50	399,05	0,00
Put 3825 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	16,55	97,42	0,00
Put 3830 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	0,80	1.293,51	0,01
Put 3835 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-2 USD	0,25	2.823,23	0,02
Put 3835 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	3,35	910,52	0,01
Put 3840 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	14,55	230,33	0,00
Investissements en produits dérivés				67.758,19	0,56
Actif/passif net circulant	EUR			-112.123,26	-0,92
Actif net du Compartiment	EUR			12.129.463,41	100,00

¹⁾ Les informations communiquées reflètent la VNI au 31/03/2021, et non la dernière VNI officielle.

* As at the reporting date, this position was partly or fully pledged/segregated.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie I13 (EUR) (distribution) WKN: A1C 2H3/ISIN: LU0527948110	732,96	675,25	1.355,62
- Catégorie P13 (EUR) (distribution)WKN: A14 ZMV/ISIN: LU1282648416	611,12	563,13	1.130,78
- Catégorie P24 (EUR) (distribution)WKN: A14 YHZ/ISIN: LU1278852147	586,04	537,35	1.068,62
- Catégorie WT14 (EUR) (capitalisation) WKN: A1X FUP/ISIN: LU1046808363	666,75	611,84	1.211,56
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A1C 2H5/ISIN: LU0527948383	672,08	623,10	1.265,22
- Catégorie WT25 (EUR) (capitalisation) WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181	622,81	575,33	1.157,66
Actions en circulation	18.875	163.729	331.839
- Catégorie I13 (EUR) (distribution) WKN: A1C 2H3/ISIN: LU0527948110	6.630	6.630	14.733
- Catégorie P13 (EUR) (distribution)WKN: A14 ZMV/ISIN: LU1282648416	2.216	2.447	4.148
- Catégorie P24 (EUR) (distribution)WKN: A14 YHZ/ISIN: LU1278852147	10.000	10.000	110.000
- Catégorie WT14 (EUR) (capitalisation) WKN: A1X FUP/ISIN: LU1046808363	26	6.793	65.098
- Catégorie WT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A1C 2H5/ISIN: LU0527948383	2	61.859	61.859
- Catégorie WT25 (EUR) (capitalisation) WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181	2	76.000	76.000
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	12,1	95,0	387,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations France	72,18
Parts dans des organismes de placement France	7,57
Autres éléments de l'actif net	20,25
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période allant du 01/10 respectivement à la date de lancement jusqu'au 31/03¹⁾ respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-29.978,26
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	33.960,71
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	3.982,45
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-8.936,40
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-3.041,01
Commission forfaitaire	-402.723,04
Autres frais ²⁾	-130.605,97
Total des dépenses	-545.306,42
Résultat net/perte nette	-541.323,97
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	4.559.688,26
- opérations sur valeurs mobilières	-276.696,11
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-8.888,89
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	3.732.779,29
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	-1.248.555,41
- opérations sur valeurs mobilières	149.852,25
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	9.937,32
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	2.644.013,45

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

¹⁾ Les informations communiquées reflètent la VNI au 31/03/2021, et non la dernière VNI officielle.²⁾ Les autres frais comprennent 130 319,58 EUR de commissions sur les instruments dérivés et 286,39 EUR au titre de mécanismes de crédit.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	9.673.314,00
(Valeur d'acquisition EUR 9.703.232,92)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	2.500.514,48
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	344.051,74
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	8.728,47
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	305.227,95
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	12.831.836,64
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-461.845,87
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-3.057,60
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-237.469,76
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-702.373,23
Actif net du Compartiment	12.129.463,41

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

¹⁾ Les informations communiquées reflètent la VNI au 31/03/2021, et non la dernière VNI officielle.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fondspour la période allant du 01/10 respectivement à la date de lancement jusqu'au 31/03¹⁾ respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	94.981.549,05
Souscriptions	2.000,00
Rachats	-85.498.099,09
Produit total	2.644.013,45
Actif net du Compartiment à la fin de la période	12.129.463,41

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

¹⁾ Les informations communiquées reflètent la VNI au 31/03/2021, et non la dernière VNI officielle.**État des variations du nombre d'actions**

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	156.962
- émises	3
- rachetées	-138.090
- à la fin de la période considérée	18.875

Allianz Structured Return

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					80.556.905,38	71,69
Obligations					80.556.905,38	71,69
France					80.556.905,38	71,69
FR0126461666	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.05.2021 *	EUR	6.000,0	% 100,05	6.003.265,20	5,34
FR0126461658	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2021	EUR	10.700,0	% 100,02	10.702.125,02	9,52
FR0126461765	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.06.2021	EUR	12.000,0	% 100,11	12.013.440,00	10,69
FR0126461740	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2021 *	EUR	7.100,0	% 100,06	7.104.473,00	6,32
FR0126461724	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2021	EUR	7.500,0	% 100,03	7.502.304,00	6,68
FR0126001793	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.05.2021 *	EUR	7.000,0	% 100,08	7.005.474,00	6,23
FR0126001785	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2021	EUR	5.600,0	% 100,03	5.601.714,16	4,99
FR0126461773	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 23.06.2021 *	EUR	11.600,0	% 100,14	11.615.660,00	10,34
FR0126461757	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 27.05.2021	EUR	6.500,0	% 100,09	6.505.850,00	5,79
FR0126461732	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 28.04.2021 *	EUR	6.500,0	% 100,04	6.502.600,00	5,79
Parts d'OPC					8.847.255,38	7,87
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					8.847.255,38	7,87
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	95	EUR 93.235,98	8.847.255,38	7,87
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					89.404.160,76	79,56
Dépôts auprès d'établissements financiers					23.089.031,57	20,55
Dépôts à vue					23.089.031,57	20,55
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.018.220,33	1,80
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			21.070.811,24	18,75
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					23.089.031,57	20,55

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				669.006,57	0,60
Transactions sur options				669.006,57	0,60
Options d'achat en position acheteur sur indices				-174.830,04	-0,16
Call 3960 S&P 500 Index 04/21	Ctr	9 USD	18,20	443,27	0,00
Call 3995 S&P 500 Index 03/21	Ctr	9 USD	2,03	-10.718,21	-0,01
Call 4000 S&P 500 Index 04/21	Ctr	5 USD	36,55	3.071,37	0,00
Call 4025 S&P 500 Index 04/21	Ctr	9 USD	3,10	-7.630,44	-0,01
Call 4025 S&P 500 Index 04/21	Ctr	9 USD	6,10	-11.812,27	-0,01
Call 4035 S&P 500 Index 04/21	Ctr	10 USD	15,15	-6.677,94	0,00
Call 4040 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	18,55	2.902,23	0,00
Call 4045 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	12,65	-1.875,67	0,00
Call 4050 S&P 500 Index 04/21	Ctr	14 USD	4,90	-20.842,01	-0,02
Call 4050 S&P 500 Index 04/21	Ctr	18 USD	18,05	-7.273,29	-0,01
Call 4060 S&P 500 Index 04/21	Ctr	5 USD	9,65	-8.475,79	-0,01
Call 4060 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	5,15	-10.041,19	-0,01
Call 4060 S&P 500 Index 05/21	Ctr	5 USD	28,60	2.205,77	0,00
Call 4065 S&P 500 Index 03/21	Ctr	5 USD	0,03	-12.777,08	-0,01
Call 4075 S&P 500 Index 04/21	Ctr	5 USD	0,10	-10.446,78	-0,01
Call 4075 S&P 500 Index 04/21	Ctr	10 USD	2,53	-18.564,27	-0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Call 4075 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	8,65	-2.981,08	0,00
Call 4080 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	4,90	-7.409,56	-0,01
Call 4080 S&P 500 Index 05/21	Ctr	10 USD	22,65	-3.491,63	0,00
Call 4085 S&P 500 Index 04/21	Ctr	5 USD	0,10	-9.072,81	-0,01
Call 4085 S&P 500 Index 04/21	Ctr	5 USD	16,25	-7.475,21	-0,01
Call 4090 S&P 500 Index 05/21	Ctr	5 USD	24,70	1.108,37	0,00
Call 4100 S&P 500 Index 04/21	Ctr	5 USD	13,20	-6.134,95	0,00
Call 4100 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	9,40	-5.018,44	0,00
Call 4110 S&P 500 Index 04/21	Ctr	5 USD	11,45	-7.031,02	-0,01
Call 4125 S&P 500 Index 05/21	Ctr	5 USD	16,65	-3.109,11	0,00
Call 4175 S&P 500 Index 04/21	Ctr	91 USD	0,05	-1.142,98	0,00
Call 4175 S&P 500 Index 04/21	Ctr	127 USD	0,15	-1.060,82	0,00
Call 4250 S&P 500 Index 04/21	Ctr	127 USD	0,13	-1.340,52	0,00
Call 4300 S&P 500 Index 04/21	Ctr	63 USD	0,38	-637,00	0,00
Call 4300 S&P 500 Index 04/21	Ctr	63 USD	0,45	-247,74	0,00
Call 4300 S&P 500 Index 04/21	Ctr	20 USD	0,13	-297,03	0,00
Call 4325 S&P 500 Index 04/21	Ctr	63 USD	0,43	-658,23	0,00
Call 4350 S&P 500 Index 04/21	Ctr	10 USD	0,43	-317,98	0,00
Options de vente en position acheteur sur indices				-1.926.879,25	-1,71
Put 2800 S&P 500 Index 04/21	Ctr	127 USD	0,03	-1.342,33	0,00
Put 2800 S&P 500 Index 04/21	Ctr	183 USD	0,03	-1.917,13	0,00
Put 2900 S&P 500 Index 04/21	Ctr	169 USD	0,03	-1.068,36	0,00
Put 2900 S&P 500 Index 04/21	Ctr	398 USD	0,03	-2.535,17	0,00
Put 3140 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	1,88	-39.392,64	-0,03
Put 3200 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	1,90	-38.930,42	-0,03
Put 3210 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	2,63	-30.849,27	-0,03
Put 3275 S&P 500 Index 03/21	Ctr	8 USD	0,03	-27.238,54	-0,02
Put 3280 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	0,50	-30.365,27	-0,03
Put 3280 S&P 500 Index 05/21	Ctr	7 USD	10,10	-24.460,60	-0,02
Put 3280 S&P 500 Index 05/21	Ctr	7 USD	12,80	-21.265,41	-0,02
Put 3290 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	0,01	-29.462,68	-0,03
Put 3300 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	0,78	-29.120,29	-0,03
Put 3310 S&P 500 Index 05/21	Ctr	7 USD	13,03	-19.417,78	-0,02
Put 3320 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	4,29	-26.143,29	-0,02
Put 3325 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	0,25	-29.577,58	-0,03
Put 3325 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	2,20	-30.434,01	-0,03
Put 3325 S&P 500 Index 06/21	Ctr	7 USD	15,91	-19.699,85	-0,02
Put 3350 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	1,90	-27.942,87	-0,02
Put 3350 S&P 500 Index 04/21	Ctr	22 USD	0,03	-57.781,56	-0,05
Put 3360 S&P 500 Index 04/21	Ctr	8 USD	1,50	-28.963,28	-0,03
Put 3370 S&P 500 Index 04/21	Ctr	18 USD	0,03	-19.654,00	-0,02
Put 3370 S&P 500 Index 04/21	Ctr	12 USD	2,05	-20.037,00	-0,02
Put 3375 S&P 500 Index 04/21	Ctr	12 USD	0,73	-28.513,17	-0,03
Put 3380 S&P 500 Index 03/21	Ctr	18 USD	0,03	-20.367,39	-0,02
Put 3380 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	6,00	-23.122,20	-0,02
Put 3380 S&P 500 Index 04/21	Ctr	12 USD	1,63	-21.540,64	-0,02
Put 3380 S&P 500 Index 05/21	Ctr	7 USD	7,54	-22.994,04	-0,02
Put 3380 S&P 500 Index 05/21	Ctr	7 USD	11,85	-19.993,94	-0,02
Put 3390 S&P 500 Index 05/21	Ctr	7 USD	15,29	-17.461,33	-0,02
Put 3390 S&P 500 Index 05/21	Ctr	7 USD	7,15	-23.090,18	-0,02
Put 3390 S&P 500 Index 06/21	Ctr	7 USD	19,38	-14.797,61	-0,01
Put 3400 S&P 500 Index 04/21	Ctr	18 USD	0,10	-22.618,68	-0,02
Put 3400 S&P 500 Index 04/21	Ctr	12 USD	2,80	-22.328,63	-0,02
Put 3400 S&P 500 Index 05/21	Ctr	7 USD	10,51	-21.404,23	-0,02
Put 3410 S&P 500 Index 05/21	Ctr	7 USD	13,86	-17.865,05	-0,02
Put 3410 S&P 500 Index 05/21	Ctr	7 USD	8,90	-22.821,03	-0,02

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Put 3420 S&P 500 Index 04/21	Ctr	14 USD	0,05	-23.483,99	-0,02
Put 3420 S&P 500 Index 05/21	Ctr	7 USD	12,09	-19.679,08	-0,02
Put 3425 S&P 500 Index 04/21	Ctr	18 USD	0,40	-14.074,26	-0,01
Put 3425 S&P 500 Index 04/21	Ctr	12 USD	0,13	-20.087,05	-0,02
Put 3425 S&P 500 Index 04/21	Ctr	10 USD	3,75	-12.068,38	-0,01
Put 3425 S&P 500 Index 05/21	Ctr	7 USD	10,60	-20.374,70	-0,02
Put 3440 S&P 500 Index 04/21	Ctr	12 USD	0,05	-19.916,78	-0,02
Put 3440 S&P 500 Index 06/21	Ctr	7 USD	23,34	-12.406,88	-0,01
Put 3450 S&P 500 Index 03/21	Ctr	12 USD	0,03	-19.434,98	-0,02
Put 3450 S&P 500 Index 04/21	Ctr	10 USD	0,48	-14.721,55	-0,01
Put 3450 S&P 500 Index 04/21	Ctr	10 USD	1,40	-17.254,12	-0,02
Put 3450 S&P 500 Index 04/21	Ctr	18 USD	4,10	-5.823,42	0,00
Put 3450 S&P 500 Index 05/21	Ctr	10 USD	9,50	-5.006,53	0,00
Put 3455 S&P 500 Index 04/21	Ctr	10 USD	7,65	-6.350,19	-0,01
Put 3455 S&P 500 Index 04/21	Ctr	18 USD	2,73	-6.826,15	-0,01
Put 3460 S&P 500 Index 03/21	Ctr	14 USD	0,03	-21.544,27	-0,02
Put 3460 S&P 500 Index 04/21	Ctr	28 USD	5,10	-14.411,41	-0,01
Put 3460 S&P 500 Index 04/21	Ctr	18 USD	1,03	-11.587,60	-0,01
Put 3460 S&P 500 Index 05/21	Ctr	10 USD	10,55	-3.506,93	0,00
Put 3460 S&P 500 Index 06/21	Ctr	7 USD	28,38	-8.272,68	-0,01
Put 3470 S&P 500 Index 06/21	Ctr	7 USD	26,86	-9.108,34	-0,01
Put 3475 S&P 500 Index 04/21	Ctr	18 USD	1,55	-8.294,48	-0,01
Put 3475 S&P 500 Index 04/21	Ctr	10 USD	6,10	-6.873,57	-0,01
Put 3475 S&P 500 Index 06/21	Ctr	7 USD	32,30	-4.346,81	0,00
Put 3480 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	0,05	-16.800,44	-0,01
Put 3490 S&P 500 Index 06/21	Ctr	7 USD	32,39	-4.105,52	0,00
Put 3490 S&P 500 Index 06/21	Ctr	7 USD	35,10	-1.663,30	0,00
Put 3500 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	0,05	-15.122,14	-0,01
Put 3500 S&P 500 Index 04/21	Ctr	14 USD	0,15	-20.386,35	-0,02
Put 3500 S&P 500 Index 04/21	Ctr	18 USD	6,70	-2.595,38	0,00
Put 3500 S&P 500 Index 05/21	Ctr	10 USD	13,71	-521,10	0,00
Put 3500 S&P 500 Index 06/21	Ctr	7 USD	30,32	-6.143,42	-0,01
Put 3510 S&P 500 Index 06/21	Ctr	7 USD	38,23	-1.125,49	0,00
Put 3520 S&P 500 Index 03/21	Ctr	14 USD	0,03	-19.405,57	-0,02
Put 3525 S&P 500 Index 04/21	Ctr	10 USD	8,91	-4.758,23	0,00
Put 3525 S&P 500 Index 04/21	Ctr	28 USD	0,68	-36.403,35	-0,03
Put 3525 S&P 500 Index 04/21	Ctr	18 USD	2,80	-6.771,52	-0,01
Put 3525 S&P 500 Index 05/21	Ctr	10 USD	11,49	-2.903,58	0,00
Put 3545 S&P 500 Index 04/21	Ctr	15 USD	7,10	-8.315,22	-0,01
Put 3550 S&P 500 Index 03/21	Ctr	7 USD	0,03	-14.670,50	-0,01
Put 3580 S&P 500 Index 04/21	Ctr	15 USD	4,55	-10.193,25	-0,01
Put 3580 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	0,28	-13.302,49	-0,01
Put 3580 S&P 500 Index 04/21	Ctr	1 USD	1,85	-1.078,99	0,00
Put 3590 S&P 500 Index 04/21	Ctr	29 USD	7,40	-13.510,09	-0,01
Put 3600 S&P 500 Index 04/21	Ctr	9 USD	0,10	-23.991,76	-0,02
Put 3600 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	1,03	-12.452,45	-0,01
Put 3600 S&P 500 Index 04/21	Ctr	6 USD	5,05	-20.054,60	-0,02
Put 3600 S&P 500 Index 04/21	Ctr	6 USD	2,05	-27.202,12	-0,02
Put 3605 S&P 500 Index 04/21	Ctr	15 USD	9,30	-2.570,45	0,00
Put 3610 S&P 500 Index 03/21	Ctr	16 USD	0,03	-38.396,86	-0,03
Put 3610 S&P 500 Index 04/21	Ctr	15 USD	5,30	-9.057,17	-0,01
Put 3610 S&P 500 Index 04/21	Ctr	6 USD	4,25	-21.539,92	-0,02
Put 3610 S&P 500 Index 04/21	Ctr	15 USD	12,45	-735,20	0,00
Put 3625 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	1,18	-12.323,11	-0,01
Put 3625 S&P 500 Index 04/21	Ctr	29 USD	4,55	-20.536,44	-0,02
Put 3625 S&P 500 Index 04/21	Ctr	14 USD	7,20	-4.945,57	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Put 3625 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	10,20	-5.487,19	0,00
Put 3630 S&P 500 Index 04/21	Ctr	9 USD	0,38	-27.889,48	-0,02
Put 3630 S&P 500 Index 04/21	Ctr	6 USD	7,40	-22.077,83	-0,02
Put 3650 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	2,78	-10.008,70	-0,01
Put 3660 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	7,45	-6.035,81	-0,01
Put 3660 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	10,45	-4.181,89	0,00
Put 3665 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	3,03	-10.682,07	-0,01
Put 3670 S&P 500 Index 04/21	Ctr	9 USD	1,60	-18.339,28	-0,02
Put 3670 S&P 500 Index 04/21	Ctr	5 USD	11,64	-11.945,42	-0,01
Put 3675 S&P 500 Index 04/21	Ctr	6 USD	0,18	-20.991,08	-0,02
Put 3675 S&P 500 Index 04/21	Ctr	5 USD	4,35	-15.965,30	-0,01
Put 3680 S&P 500 Index 04/21	Ctr	14 USD	3,35	-9.108,02	-0,01
Put 3680 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	4,45	-8.129,23	-0,01
Put 3680 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	8,30	-6.231,04	-0,01
Put 3680 S&P 500 Index 04/21	Ctr	9 USD	11,55	-6.959,82	-0,01
Put 3680 S&P 500 Index 05/21	Ctr	5 USD	22,34	-5.134,97	-0,01
Put 3690 S&P 500 Index 03/21	Ctr	6 USD	0,08	-20.569,31	-0,02
Put 3690 S&P 500 Index 04/21	Ctr	5 USD	19,85	-6.254,29	-0,01
Put 3690 S&P 500 Index 04/21	Ctr	9 USD	8,35	-8.727,83	-0,01
Put 3690 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	12,20	-3.440,66	0,00
Put 3690 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	17,80	-931,95	0,00
Put 3690 S&P 500 Index 05/21	Ctr	5 USD	25,05	-3.130,98	0,00
Put 3695 S&P 500 Index 04/21	Ctr	9 USD	14,40	-4.738,93	0,00
Put 3700 S&P 500 Index 04/21	Ctr	9 USD	3,85	-14.551,50	-0,01
Put 3700 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	10,85	-3.573,49	0,00
Put 3710 S&P 500 Index 04/21	Ctr	14 USD	7,70	-11.269,40	-0,01
Put 3710 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	17,10	-1.002,89	0,00
Put 3715 S&P 500 Index 04/21	Ctr	14 USD	0,20	-11.168,27	-0,01
Put 3720 S&P 500 Index 04/21	Ctr	9 USD	5,90	-10.321,58	-0,01
Put 3720 S&P 500 Index 04/21	Ctr	5 USD	18,00	-6.779,40	-0,01
Put 3725 S&P 500 Index 04/21	Ctr	14 USD	2,48	-8.477,89	-0,01
Put 3730 S&P 500 Index 04/21	Ctr	14 USD	2,60	-8.260,85	-0,01
Put 3740 S&P 500 Index 04/21	Ctr	9 USD	19,85	-1.775,42	0,00
Put 3740 S&P 500 Index 05/21	Ctr	5 USD	33,67	227,00	0,00
Put 3745 S&P 500 Index 04/21	Ctr	7 USD	5,40	-1.886,00	0,00
Put 3745 S&P 500 Index 04/21	Ctr	13 USD	9,65	-826,36	0,00
Put 3750 S&P 500 Index 04/21	Ctr	14 USD	0,30	-11.084,79	-0,01
Put 3750 S&P 500 Index 04/21	Ctr	9 USD	14,35	-5.164,14	0,00
Put 3750 S&P 500 Index 05/21	Ctr	5 USD	28,81	-2.600,11	0,00
Put 3755 S&P 500 Index 03/21	Ctr	28 USD	0,10	-24.144,36	-0,02
Put 3755 S&P 500 Index 04/21	Ctr	14 USD	1,10	-7.923,87	-0,01
Put 3775 S&P 500 Index 04/21	Ctr	5 USD	26,62	-3.781,67	0,00
Options d'achat en position vendeur sur indices				916.412,35	0,82
Call 4100 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-20 USD	8,20	6.154,11	0,01
Call 4110 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-36 USD	0,05	7.089,87	0,01
Call 4125 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-32 USD	4,50	-1.445,86	0,00
Call 4150 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-36 USD	0,03	6.170,01	0,01
Call 4150 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-36 USD	0,20	11.487,71	0,01
Call 4150 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-40 USD	1,85	18.346,10	0,02
Call 4150 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-32 USD	2,33	5.227,33	0,00
Call 4160 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-32 USD	1,58	4.049,12	0,00
Call 4170 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-32 USD	2,73	423,36	0,00
Call 4175 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-56 USD	0,33	22.429,70	0,02
Call 4175 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-40 USD	2,53	20.842,04	0,02
Call 4175 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-32 USD	0,45	10.445,23	0,01
Call 4175 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-32 USD	0,78	9.307,56	0,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Call 4175 S&P 500 Index 05/21	Ctr	-20 USD	6,95	-1.189,10	0,00
Call 4180 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-20 USD	0,03	15.137,68	0,01
Call 4180 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-20 USD	1,15	13.657,95	0,01
Call 4200 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-40 USD	0,03	19.603,83	0,02
Call 4200 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-40 USD	0,23	21.276,27	0,02
Call 4200 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-20 USD	3,35	15.277,29	0,01
Call 4200 S&P 500 Index 05/21	Ctr	-40 USD	5,10	10.031,12	0,01
Call 4200 S&P 500 Index 05/21	Ctr	-20 USD	7,00	-75,47	0,00
Call 4220 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-20 USD	2,58	9.552,87	0,01
Call 4225 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-20 USD	2,43	12.136,18	0,01
Call 4225 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-32 USD	1,48	4.683,25	0,00
Call 4250 S&P 500 Index 05/21	Ctr	-20 USD	4,00	4.405,71	0,00
Call 55 CBOE Volatility Index 04/21	Ctr	-2.751 USD	0,18	371.705,44	0,33
Call 55 CBOE Volatility Index 06/21	Ctr	-847 USD	0,78	4.434,04	0,00
Call 60 CBOE Volatility Index 04/21	Ctr	-942 USD	0,13	62.802,94	0,06
Call 60 CBOE Volatility Index 05/21	Ctr	-3.015 USD	0,40	127.976,22	0,11
Call 60 CBOE Volatility Index 06/21	Ctr	-1.675 USD	0,65	16.687,68	0,02
Call 65 CBOE Volatility Index 05/21	Ctr	-2.187 USD	0,35	87.782,17	0,08
Options de vente en position vendeur sur indices				1.854.303,51	1,65
Put 3485 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-27 USD	0,03	45.212,23	0,04
Put 3485 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-18 USD	3,08	42.065,25	0,04
Put 3490 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-18 USD	1,18	59.388,96	0,05
Put 3495 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-27 USD	0,03	47.171,63	0,04
Put 3495 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-18 USD	2,39	44.134,58	0,04
Put 3495 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-14 USD	0,05	46.588,84	0,04
Put 3525 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-27 USD	0,23	55.131,47	0,05
Put 3550 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-7 USD	0,08	21.846,82	0,02
Put 3550 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-18 USD	0,25	44.781,69	0,04
Put 3550 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-27 USD	0,78	34.021,45	0,03
Put 3550 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	6,10	25.925,98	0,02
Put 3555 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-18 USD	0,08	43.084,47	0,04
Put 3560 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	2,25	34.910,92	0,03
Put 3560 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-27 USD	6,40	13.166,73	0,01
Put 3560 S&P 500 Index 05/21	Ctr	-15 USD	14,19	10.293,77	0,01
Put 3570 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	11,90	13.253,18	0,01
Put 3570 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-27 USD	4,35	16.128,80	0,01
Put 3575 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-18 USD	0,03	42.800,71	0,04
Put 3575 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-28 USD	0,10	83.549,09	0,07
Put 3575 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	0,88	32.411,72	0,03
Put 3575 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-27 USD	8,10	9.721,29	0,01
Put 3575 S&P 500 Index 05/21	Ctr	-15 USD	15,95	6.974,06	0,01
Put 3580 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	8,30	20.972,90	0,02
Put 3600 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-22 USD	0,03	60.436,57	0,05
Put 3600 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-12 USD	2,78	8.805,57	0,01
Put 3600 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	10,82	13.315,00	0,01
Put 3610 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	0,33	43.173,01	0,04
Put 3615 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-14 USD	0,03	39.312,51	0,04
Put 3620 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	0,10	39.986,25	0,04
Put 3625 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-7 USD	0,03	19.731,44	0,02
Put 3625 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-7 USD	0,38	21.001,99	0,02
Put 3625 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-12 USD	11,45	2.159,09	0,00
Put 3625 S&P 500 Index 05/21	Ctr	-15 USD	21,23	498,34	0,00
Put 3640 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-27 USD	7,80	10.835,65	0,01
Put 3640 S&P 500 Index 05/21	Ctr	-15 USD	17,86	5.801,26	0,00
Put 3650 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	14,84	9.612,15	0,01
Put 3650 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-14 USD	0,48	36.849,61	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Put 3650 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-27 USD	5,35	15.425,67	0,01
Put 3660 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-1 USD	0,45	2.618,24	0,00
Put 3675 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-14 USD	0,08	35.540,16	0,03
Put 3680 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-35 USD	1,73	84.134,69	0,08
Put 3685 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-7 USD	0,05	18.315,47	0,02
Put 3690 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-2 USD	1,88	4.638,64	0,00
Put 3700 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-22 USD	2,03	51.023,89	0,05
Put 3700 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-10 USD	14,80	10.286,91	0,01
Put 3710 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	13,55	15.902,64	0,01
Put 3730 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-7 USD	4,80	13.617,70	0,01
Put 3735 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-14 USD	4,95	25.871,64	0,02
Put 3735 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	10,90	18.541,29	0,02
Put 3735 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-7 USD	11,50	8.094,83	0,01
Put 3740 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-21 USD	5,15	41.254,95	0,04
Put 3740 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-7 USD	11,85	8.121,63	0,01
Put 3740 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	11,25	18.926,65	0,02
Put 3740 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-7 USD	15,90	5.695,04	0,01
Put 3745 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	16,30	13.188,49	0,01
Put 3750 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	5,65	26.019,73	0,02
Put 3750 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-14 USD	16,80	10.544,53	0,01
Put 3755 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-7 USD	17,20	4.239,85	0,00
Put 3760 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-14 USD	6,05	14.868,51	0,01
Put 3760 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-9 USD	7,85	13.811,00	0,01
Put 3760 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-7 USD	13,35	8.056,81	0,01
Put 3765 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-22 USD	20,50	6.482,87	0,01
Put 3770 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-7 USD	8,50	9.723,74	0,01
Put 3770 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	13,55	14.974,21	0,01
Put 3770 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	16,10	10.316,91	0,01
Put 3770 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-7 USD	18,70	4.392,79	0,00
Put 3770 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	21,05	5.420,34	0,00
Put 3770 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-22 USD	25,80	2.719,56	0,00
Put 3775 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	8,85	19.634,90	0,02
Put 3775 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-5 USD	11,80	6.015,59	0,01
Put 3775 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-14 USD	16,60	9.015,37	0,01
Put 3775 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-7 USD	21,60	2.005,75	0,00
Put 3780 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-15 USD	12,20	16.167,30	0,01
Put 3780 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-14 USD	17,10	7.989,86	0,01
Put 3780 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-29 USD	24,20	5.158,32	0,00
Put 3790 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-36 USD	13,05	33.894,88	0,03
Put 3790 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-14 USD	25,45	1.260,10	0,00
Put 3795 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-14 USD	0,45	18.874,93	0,02
Put 3805 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-14 USD	5,40	13.627,20	0,01
Put 3810 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-14 USD	5,70	12.605,73	0,01
Put 3825 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-14 USD	10,50	5.586,65	0,01
Put 3825 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-13 USD	16,55	1.266,43	0,00
Put 3830 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-14 USD	0,80	18.109,18	0,02
Put 3835 S&P 500 Index 03/21	Ctr	-28 USD	0,25	39.525,23	0,04
Put 3835 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-14 USD	3,35	12.747,30	0,01
Put 3840 S&P 500 Index 04/21	Ctr	-13 USD	14,55	2.994,43	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				532.070,52	0,47
Opérations de change à terme				532.070,52	0,47
Sold CHF / Bought EUR - 14 May 2021	CHF	-1.185,31		25,06	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 14 May 2021	CZK	-3.630,76		-0,32	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 14 May 2021	EUR	-68.698,12		-1.150,50	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 14 May 2021	EUR	-7.330,01		-56,60	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-198.624,60		6.066,20	0,00

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold EUR / Bought JPY - 14 May 2021	EUR	-33.433.435,09		-861.752,58	-0,77
Sold EUR / Bought SEK - 06 Apr 2021	EUR	-67,34		0,11	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 14 May 2021	EUR	-58.731,33		-537,27	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-63.199.184,29		1.349.519,55	1,20
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-18.047,27		-423,46	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 14 May 2021	JPY	-457.168.009,00		63.268,11	0,05
Sold SEK / Bought EUR - 14 May 2021	SEK	-55.452,77		54,25	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-1.455.261,87		-22.942,03	-0,01
Investissements en produits dérivés				1.201.077,09	1,07
Actif/passif net circulant	EUR			-1.329.135,93	-1,18
Actif net du Compartiment	EUR			112.365.133,49	100,00

* À la date du rapport, cette position était partiellement ou entièrement donnée en nantissement/ségréguée.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie PT14 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D QA0/ISIN: LU1597343588	709,76	657,98	1.022,20
- Catégorie AT13 (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2A QLC/ISIN: LU1480529996	2.102,91	1.957,77	3.058,29
- Catégorie AT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A KYY/ISIN: LU1428086174	69,00	64,35	101,12
- Catégorie IT14 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D JDC/ISIN: LU1537371343	719,05	665,86	1.032,04
- Catégorie IT15 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P AVL/ISIN: LU1923143561	--	671,74	1.040,86
- Catégorie IT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QLD/ISIN: LU1480530069	658,86	614,09	963,67
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PBK/ISIN: LU1459823321	697,76	650,76	1.021,87
- Catégorie I14 (EUR) (distribution)	WKN: A2A JWH/ISIN: LU1412412576	712,68	659,96	1.025,64
- Catégorie I3 (EUR) (distribution)	WKN: A2A JWF/ISIN: LU1412423854	692,13	645,08	1.015,74
- Catégorie P10 (EUR) (distribution)	WKN: A2D G68/ISIN: LU1527140252	689,08	641,92	1.010,04
- Catégorie P14 (EUR) (distribution)	WKN: A2A JV9/ISIN: LU1412407907	716,38	663,51	1.031,74
- Catégorie RT14 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0W/ISIN: LU1677199025	68,64	63,60	98,60
- Catégorie RT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VPD/ISIN: LU1652855575	67,87	63,30	99,45
- Catégorie P14 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2A QF0/ISIN: LU1479563634	754,54	696,78	1.074,50
- Catégorie WT13 (H2-JPY) (capitalisation)	WKN: A2D SZ8/ISIN: LU1627326256	142.044,07	131.446,72	204.652,46
- Catégorie W13 (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2A NW8/ISIN: LU1451583204	--	134.569,17	209.451,18
- Catégorie AT13 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2D NWQ/ISIN: LU1586358365	686,34	639,44	1.004,37
- Catégorie WT14 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P Z8G/ISIN: LU2123283835	7.028,05	6.498,98	--
- Catégorie AT13 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2P NQB/ISIN: LU2025540910	7,03	6,52	10,09
- Catégorie I13 (H2-USD) (distribution)	WKN: A2D NWR/ISIN: LU1586358449	--	715,17	1.086,66
- Catégorie PT14 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D KAH/ISIN: LU1548496295	788,33	726,93	1.098,40
- Catégorie P14 (H2-USD) (distribution)	WKN: A2A QUD/ISIN: LU1483494107	775,68	714,60	1.089,16
- Catégorie RT14 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D W0V/ISIN: LU1677198720	7,45	6,87	10,41
- Catégorie WT14 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D HQ7/ISIN: LU1529949155	748,16	688,58	1.042,78
Actions en circulation		268.029	172.874	371.826
- Catégorie PT14 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D QA0/ISIN: LU1597343588	106	154	226
- Catégorie AT13 (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2A QLC/ISIN: LU1480529996	90	20	2.208

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A KYY/ISIN: LU1428086174	3.498	4.071	83.041
- Catégorie IT14 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D JDC/ISIN: LU1537371343	9.865	9.865	14.970
- Catégorie IT15 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P AVL/ISIN: LU1923143561	--	2	1
- Catégorie IT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A QLD/ISIN: LU1480530069	135	159	7.021
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PBK/ISIN: LU1459823321	2	124	30.835
- Catégorie I14 (EUR) (distribution)	WKN: A2A JWH/ISIN: LU1412412576	14.308	20.285	16.071
- Catégorie I3 (EUR) (distribution)	WKN: A2A JWF/ISIN: LU1412423854	28	36	42
- Catégorie P10 (EUR) (distribution)	WKN: A2D G68/ISIN: LU1527140252	2	500	10
- Catégorie P14 (EUR) (distribution)	WKN: A2A JV9/ISIN: LU1412407907	1.567	2.047	14.033
- Catégorie RT14 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0W/ISIN: LU1677199025	604	1.862	44.042
- Catégorie RT3 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D VPD/ISIN: LU1652855575	131	180	110
- Catégorie P14 (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2A QF0/ISIN: LU1479563634	212	10.460	15.001
- Catégorie WT13 (H2-JPY) (capitalisation)	WKN: A2D SZ8/ISIN: LU1627326256	26.785	29.205	35.175
- Catégorie W13 (H2-JPY) (distribution)	WKN: A2A NW8/ISIN: LU1451583204	--	6	6
- Catégorie AT13 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2D NWQ/ISIN: LU1586358365	696	1.157	112
- Catégorie WT14 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A2P Z8G/ISIN: LU2123283835	11	11	--
- Catégorie AT13 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2P NQB/ISIN: LU2025540910	1.110	1.110	1.110
- Catégorie I13 (H2-USD) (distribution)	WKN: A2D NWR/ISIN: LU1586358449	--	11	11
- Catégorie PT14 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D KAH/ISIN: LU1548496295	717	1.025	4.886
- Catégorie P14 (H2-USD) (distribution)	WKN: A2A QUD/ISIN: LU1483494107	244	780	6.477
- Catégorie RT14 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D W0V/ISIN: LU1677198720	109.708	3.398	12.250
- Catégorie WT14 (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2D HQ7/ISIN: LU1529949155	98.213	86.407	84.113
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		112,4	113,4	268,9

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations France	71,69
Parts dans des organismes de placement France	7,87
Autres éléments de l'actif net	20,44
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-64.094,73
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	75.726,21
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	11.631,48
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-29.546,32
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-6.251,97
Commission forfaitaire	-162.301,15
Autres frais ¹⁾	-216.448,07
Total des dépenses	-414.547,51
Résultat net/perte nette	-402.916,03
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	10.036.169,92
- opérations sur valeurs mobilières	-271.448,74
- opérations à terme sur instruments financiers	-105.199,73
- opérations de change à terme	-493.112,96
- opérations de change	14.685,54
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	8.778.178,00
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	-900.207,22
- opérations sur valeurs mobilières	-73.089,47
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-331.974,16
- opérations de change	48.404,48
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	7.521.311,63

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

¹⁾ Les autres frais comprennent 215 677,25 EUR de commissions sur les instruments dérivés, 462,49 EUR au titre de mécanismes de crédit et 308,33 EUR de dépenses diverses.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 89.567.847,57)	89.404.160,76
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	23.089.031,57
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	3.028.386,41
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	2.783.384,30
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	1.418.933,28
Total de l'actif	119.723.896,32
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-4.171.538,82
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-156.440,06
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-29.543,46
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-2.114.377,73
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-886.862,76
Total du passif	-7.358.762,83
Actif net du Compartiment	112.365.133,49

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	113.380.843,77
Souscriptions	8.281.136,59
Rachats	-16.818.158,50
Produit total	7.521.311,63
Actif net du Compartiment à la fin de la période	112.365.133,49

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	172.874
- émises	130.831
- rachetées	-35.673
- à la fin de la période considérée	268.032

Allianz Sustainable Health Evolution

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					47.088.787,42	95,76
Actions					46.517.357,02	94,60
Canada					433.542,00	0,88
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	30.424 USD	14,25	433.542,00	0,88
Chine					875.996,92	1,78
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	150.000 HKD	22,00	424.491,90	0,86
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology	Shs	36.000 HKD	97,50	451.505,02	0,92
Danemark					530.483,24	1,08
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	7.753 DKK	433,35	530.483,24	1,08
France					510.349,98	1,04
FR0000120578	Sanofi	Shs	5.156 EUR	84,29	510.349,98	1,04
Allemagne					240.910,04	0,49
DE0007165631	Sartorius	Shs	480 EUR	427,40	240.910,04	0,49
Hong Kong					435.811,68	0,89
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology	Shs	154.000 HKD	22,00	435.811,68	0,89
Irlande					1.643.364,95	3,34
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	2.499 EUR	107,50	315.466,94	0,64
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	5.902 USD	118,83	701.334,66	1,43
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	3.753 USD	166,95	626.563,35	1,27
Israël					375.223,59	0,76
IL0010852080	Compugen	Shs	45.927 USD	8,17	375.223,59	0,76
Japon					1.686.891,65	3,43
JP3270000007	Kurita Water Industries	Shs	10.000 JPY	4.745,00	429.314,63	0,87
JP3435750009	M3	Shs	6.200 JPY	7.571,00	424.702,10	0,86
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	23.100 JPY	3.985,00	832.874,92	1,70
Suède					432.779,04	0,88
SE0000163628	Elektro -B-	Shs	33.229 SEK	113,45	432.779,04	0,88
Suisse					1.985.354,83	4,04
CH0334081137	CRISPR Therapeutics	Shs	6.593 USD	115,20	759.513,60	1,55
CH0030170408	Geberit	Shs	689 CHF	607,40	444.171,73	0,90
CH0013841017	Lonza Group	Shs	709 CHF	531,00	399.574,40	0,81
CH0042615283	Zur Rose Group	Shs	1.036 CHF	347,50	382.095,10	0,78
Pays-Bas					424.100,87	0,86
NL0012044747	Shop Apotheke Europe	Shs	1.980 EUR	182,40	424.100,87	0,86
Royaume-Uni					2.180.928,33	4,44
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	6.461 GBP	72,52	645.710,90	1,31
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	28.533 GBP	12,98	510.441,38	1,04
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	9.441 GBP	30,82	400.987,85	0,82
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	22.358 USD	27,90	623.788,20	1,27
États-Unis					34.761.619,90	70,69
US88025U1097	10X Genomics -A-	Shs	4.910 USD	168,22	825.960,20	1,68
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	13.112 USD	37,86	496.420,32	1,01
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	7.743 USD	119,75	927.224,25	1,89
US00287Y1091	AbbVie	Shs	8.685 USD	106,79	927.471,15	1,89
US00437E1029	Accolade	Shs	11.405 USD	44,47	507.180,35	1,03
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Shs	6.288 USD	100,19	629.994,72	1,28
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	4.644 USD	124,84	579.756,96	1,18
US0367521038	Anthem	Shs	2.128 USD	364,09	774.783,52	1,58
US04280A1007	Arrowhead Pharmaceuticals	Shs	6.653 USD	63,69	423.729,57	0,86
US05352A1007	Avantor	Shs	23.399 USD	28,45	665.701,55	1,35
US0843101017	Berkeley Lights	Shs	8.327 USD	44,33	369.135,91	0,75
US08862E1091	Beyond Meat	Shs	3.726 USD	126,12	469.923,12	0,96
US09075P1057	BioRxcel Therapeutics	Shs	17.797 USD	41,10	731.456,70	1,49
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	14.626 USD	63,31	925.972,06	1,88
BMG169621056	Bunge	Shs	7.831 USD	79,81	624.992,11	1,27
US1488061029	Catalent	Shs	5.444 USD	103,57	563.835,08	1,15
US15135B1017	Centene	Shs	10.585 USD	65,38	692.047,30	1,41
US1920051067	Codexis	Shs	18.561 USD	21,06	390.894,66	0,79

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US2358511028	Danaher	Shs	2.239 USD	223,00	499.297,00	1,01
US2576511099	Donaldson	Shs	10.598 USD	59,11	626.447,78	1,27
US2788651006	Ecolab	Shs	2.143 USD	215,00	460.745,00	0,94
US30057T1051	Evoqua Water Technologies	Shs	27.479 USD	25,74	707.309,46	1,44
US30063P1057	Exact Sciences	Shs	6.743 USD	123,65	833.771,95	1,70
US31189P1021	Fate Therapeutics	Shs	5.555 USD	74,09	411.569,95	0,84
US40131M1099	Guardant Health	Shs	4.530 USD	146,79	664.958,70	1,35
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	3.304 USD	188,54	622.936,16	1,27
US4364401012	Hologic	Shs	10.047 USD	73,87	742.171,89	1,51
US45781D1019	Inovalon Holdings -A-	Shs	24.533 USD	27,70	679.564,10	1,38
US46185L1035	Invitae	Shs	21.554 USD	35,30	760.856,20	1,55
US4622601007	Iovance Biotherapeutics	Shs	14.390 USD	29,64	426.519,60	0,87
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	3.213 USD	190,79	613.008,27	1,25
US4943681035	Kimberly-Clark	Shs	3.422 USD	138,31	473.296,82	0,96
US50540R4092	Laboratory of America Holdings	Shs	2.767 USD	253,54	701.545,18	1,43
US56600D1072	Maravai LifeSciences Holdings -A-	Shs	18.301 USD	33,99	622.050,99	1,26
US58470H1014	Medifast	Shs	2.959 USD	213,65	632.190,35	1,29
US60510V1089	Mission Produce	Shs	32.721 USD	18,11	592.413,71	1,20
US60770K1079	Moderna	Shs	8.088 USD	118,49	958.347,12	1,95
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Shs	47.394 USD	13,81	654.511,14	1,33
US6323071042	Natera	Shs	6.643 USD	97,15	645.367,45	1,31
US64125C1099	Neurocrine Biosciences	Shs	6.614 USD	94,26	623.435,64	1,27
US67020Y1001	Nuance Communications	Shs	17.578 USD	42,08	739.682,24	1,50
US68213N1090	Omniceil	Shs	4.682 USD	129,12	604.539,84	1,23
US69404D1081	Pacific Biosciences of California	Shs	27.368 USD	29,95	819.671,60	1,67
US70614W1009	Peloton Interactive -A-	Shs	3.752 USD	107,17	402.101,84	0,82
US7140461093	PerkinElmer	Shs	3.279 USD	127,73	418.826,67	0,85
US71535D1063	Personalis	Shs	18.512 USD	22,81	422.258,72	0,86
US72703H1014	Planet Fitness -A-	Shs	6.617 USD	75,66	500.642,22	1,02
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	2.010 USD	470,67	946.046,70	1,92
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	4.782 USD	174,74	835.606,68	1,70
US8793691069	Teleflex	Shs	1.508 USD	414,79	625.503,32	1,27
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	920 USD	451,47	415.352,40	0,84
US90041T1088	Turning Point Therapeutics	Shs	4.150 USD	89,50	371.425,00	0,75
US90184D1000	Twist Bioscience	Shs	7.509 USD	109,71	823.812,39	1,67
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	1.741 USD	249,43	434.257,63	0,88
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	4.334 USD	212,99	923.098,66	1,88
Actions de participation					571.430,40	1,16
Chine					571.430,40	1,16
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	4.416 USD	129,40	571.430,40	1,16
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					47.088.787,42	95,76
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.586.449,88	5,26
Dépôts à vue					2.586.449,88	5,26
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.856.449,88	3,78
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			730.000,00	1,48
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.586.449,88	5,26

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-893.169,19	-1,82
Opérations de change à terme				-893.169,19	-1,82
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-9.414.811,22		214.265,86	0,44
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-52.998.184,56		-1.107.435,05	-2,26
Investissements en produits dérivés				-893.169,19	-1,82
Actif/passif net circulant	USD			391.813,36	0,80
Actif net du Compartiment	USD			49.173.881,47	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions	
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2Q E9D/ISIN: LU2243670820	99,25
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E9F/ISIN: LU2243671125	98,90
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution) WKN: A2Q E9C/ISIN: LU2243670747	978,54
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E9H/ISIN: LU2243671471	995,40
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E9M/ISIN: LU2243671802	99,52
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E9P/ISIN: LU2243672016	996,03
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E9R/ISIN: LU2243672289	97.968,56
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q E9G/ISIN: LU2243671398	9,81
- Catégorie RT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q E9N/ISIN: LU2243671984	9,83
Actions en circulation	43.515
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2Q E9D/ISIN: LU2243670820	10
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E9F/ISIN: LU2243671125	657
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution) WKN: A2Q E9C/ISIN: LU2243670747	35.079
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E9H/ISIN: LU2243671471	1
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E9M/ISIN: LU2243671802	10
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E9P/ISIN: LU2243672016	6.903
- Catégorie WT9 (H2-EUR) (capitalisation) WKN: A2Q E9R/ISIN: LU2243672289	6
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q E9G/ISIN: LU2243671398	731
- Catégorie RT (USD) (capitalisation) WKN: A2Q E9N/ISIN: LU2243671984	119
Actifs du Compartiment en millions d'USD	49,2

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	70,69
Royaume-Uni	4,44
Suisse	4,04
Japon	3,43
Irlande	3,34
Chine	2,94
Autres pays	6,88
Autres éléments de l'actif net	4,24
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	62.767,29
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	62.767,29
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-2.189,97
Commission forfaitaire	-168.152,70
Autres frais	0,00
Total des dépenses	-170.342,67
Résultat net/perte nette	-107.575,38
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-685.624,44
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	100.604,70
- opérations de change	31.353,58
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-661.241,54
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-202.860,04
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-893.169,19
- opérations de change	-2.511,16
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	-1.759.781,93

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	47.088.787,42
(Valeur d'acquisition USD 47.291.647,46)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	2.586.449,88
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	34.627,16
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	6.765.143,48
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	28.056,69
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	214.265,86
Total de l'actif	56.717.330,49
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-6.396.725,31
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-39.288,66
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.107.435,05
Total du passif	-7.543.449,02
Actif net du Compartiment	49.173.881,47

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	0,00
Souscriptions	51.167.563,49
Rachats	-233.900,09
Produit total	-1.759.781,93
Actif net du Compartiment à la fin de la période	49.173.881,47

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	0
- émises	43.704
- rachetées	-188
- à la fin de la période considérée	43.516

Allianz Thailand Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					76.899.689,70	99,52
Actions					71.494.112,84	92,53
Thaïlande					71.494.112,84	92,53
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	636.500 THB	174,00	3.537.805,46	4,58
TH0664010Z11	AEON Thana Sinsap Thailand	Shs	77.200 THB	214,00	527.736,78	0,68
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Shs	1.687.200 THB	69,00	3.718.792,53	4,81
TH0308010Y16	AP Thailand	Shs	3.838.600 THB	8,20	1.005.479,00	1,30
TH7545010012	B Grimm Power	Shs	653.900 THB	45,75	955.627,70	1,24
TH4403010010	Bangkok Airways	Shs	2.709.900 THB	8,55	740.126,02	0,96
TH0001010014	Bangkok Bank	Shs	574.300 THB	126,50	2.320.682,00	3,00
TH0808010Y15	Bangkok Chain Hospital	Shs	1.931.600 THB	14,80	913.198,53	1,18
TH9479010018	Bangkok Commercial Asset Management	Shs	1.096.800 THB	21,80	763.783,42	0,99
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services	Shs	3.461.700 THB	21,40	2.366.407,28	3,06
TH0148A10Z14	Banpu	Shs	3.986.400 THB	12,70	1.617.226,64	2,09
TH0221B10Z13	BTS Group Holdings	Shs	3.826.400 THB	9,65	1.179.516,37	1,53
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	1.092.300 THB	58,00	2.023.747,01	2,62
TH9597010015	Central Retail	Shs	1.096.500 THB	37,50	1.313.488,26	1,70
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods	Shs	1.294.000 THB	29,50	1.219.389,87	1,58
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	2.204.700 THB	69,00	4.859.425,01	6,29
TH0278A10Z16	Dynasty Ceramic	Shs	16.124.736 THB	2,66	1.370.126,11	1,77
TH0120010Y15	Erawan Group	Shs	3.342.800 THB	4,74	506.145,09	0,66
TH0297010Z10	GFPT	Shs	3.001.400 THB	12,10	1.160.100,30	1,50
TH6488010013	Global Power Synergy	Shs	198.567 THB	76,75	486.823,74	0,63
TH8319010Z14	Gulf Energy Development	Shs	329.400 THB	33,25	349.865,84	0,45
TH0324B10Z19	Hana Microelectronics	Shs	481.800 THB	55,50	854.173,45	1,11
TH0661010015	Home Product Center	Shs	3.867.600 THB	15,00	1.853.186,39	2,40
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	578.800 THB	146,00	2.699.402,65	3,49
TH0122C10Z12	KCE Electronics	Shs	488.300 THB	55,75	869.596,71	1,13
TH0143010Z16	Land & Houses	Shs	4.780.373 THB	8,55	1.305.612,18	1,69
TH0128B10Z17	Minor International	Shs	752.300 THB	32,00	769.001,76	1,00
TH4577010010	MK Restaurants Group	Shs	376.000 THB	56,00	672.608,21	0,87
TH8752010018	Osotspa	Shs	998.300 THB	35,25	1.124.103,98	1,46
TH6253010016	Plan B Media	Shs	4.037.700 THB	7,35	947.998,56	1,23
TH0646010Z18	PTT	Shs	5.318.000 THB	41,00	6.964.957,67	9,01
TH0355A10Z12	PTT Exploration & Production	Shs	888.300 THB	113,50	3.220.637,28	4,17
TH1074010014	PTT Global Chemical	Shs	803.300 THB	63,00	1.616.607,57	2,09
THA099010011	PTT Oil & Retail Business	Shs	464.400 THB	32,50	482.127,46	0,62
TH0256A10Z12	Quality Houses	Shs	11.364.938 THB	2,46	893.076,11	1,16
TH0637010Y18	Ratch Group	Shs	902.800 THB	51,50	1.485.200,45	1,92
TH0098010Y13	SCG Packaging	Shs	978.649 THB	46,75	1.461.486,69	1,89
TH0003010Z12	Siam Cement	Shs	196.200 THB	400,00	2.506.947,77	3,25
TH0015010018	Siam Commercial Bank	Shs	248.100 THB	111,50	883.665,55	1,14
TH0307010Z17	Sino-Thai Engineering & Construction	Shs	528.600 THB	15,90	268.479,16	0,35
TH0254A10Z14	Sri Trang Agro-Industry	Shs	680.600 THB	46,50	1.010.953,52	1,31
TH5456010Y18	Srisawad	Shs	236.060 THB	85,50	644.725,44	0,83
TH0902010014	Thai Beverage	Shs	4.169.200 SGD	0,75	2.310.880,14	2,99
TH0999010Z11	Tisco Financial Group	Shs	312.700 THB	97,00	968.915,51	1,25
TH3871010Z19	WHA	Shs	13.503.500 THB	3,46	1.492.480,75	1,93
TH7846010Z17	WHA Utilities and Power	Shs	8.826.000 THB	4,44	1.251.794,92	1,62
Actions de participation					5.255.509,21	6,80
Singapour					2.843.352,75	3,68
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	13.265 USD	214,35	2.843.352,75	3,68
Thaïlande					2.412.156,46	3,12
TH0664010R11	AEON Thana Sinsap Thailand (NVDR's)	Shs	49.000 THB	214,00	334.962,47	0,43
TH0201010R12	Intouch Holdings (NVDR's)	Shs	1.126.001 THB	57,75	2.077.193,99	2,69
Bons de souscription					150.067,65	0,19
Thaïlande					150.067,65	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
TH5456055802	Srisawad -Warrants-	Shs	15.866 THB	19,60	9.933,67	0,01
TH3740052909	VGI -Warrants-	Shs	5.101.040 THB	0,86	140.133,98	0,18
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					76.899.689,70	99,52
Actif/passif net circulant					368.379,84	0,48
Actif net du Compartiment					77.268.017,97	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0Q 1LH/ISIN: LU0348798009	604,62	490,54	708,96
- Catégorie IT (JPY) (capitalisation) WKN: A1K B39/ISIN: LU0878861235	267.159,56	204.635,09	277.557,58
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0Q 1LJ/ISIN: LU0348798264	46,95	37,97	51,26
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A0Q 1MC/ISIN: LU0348802470	61,19	49,11	65,42
Actions en circulation	1.136.769	1.505.585	1.744.338
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0Q 1LH/ISIN: LU0348798009	23.448	24.028	28.945
- Catégorie IT (JPY) (capitalisation) WKN: A1K B39/ISIN: LU0878861235	3.508	3.326	5.551
- Catégorie A (USD) (distribution) WKN: A0Q 1LJ/ISIN: LU0348798264	1.107.244	1.205.451	1.305.433
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A0Q 1MC/ISIN: LU0348802470	2.569	272.780	404.409
Actifs du Compartiment en millions d'USD	77,3	79,4	130,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Biens de consommation, cycliques	19,96
Énergie	15,27
Industrie	15,14
Valeurs financières	14,43
Biens de consommation, non cycliques	11,77
Communications	8,50
Services aux collectivités	4,62
Technologie	3,68
Diversifiée	3,25
Matériaux de base	2,09
Autres secteurs	0,81
Autres éléments de l'actif net	0,48
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,61
- taux d'intérêt négatif	-1.550,70
Revenu de dividendes	737.136,95
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	735.586,86
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-17.562,75
Commission forfaitaire	-832.704,72
Autres frais	-1.589,81
Total des dépenses	-851.857,28
Résultat net/perte nette	-116.270,42
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-270.376,37
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-3.928,48
- opérations de change	1.147.624,67
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	757.049,40
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	16.697.316,31
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-14.422,96
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	17.439.942,75

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	76.899.689,70
(Valeur d'acquisition USD 69.321.112,74)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	0,00
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	486.460,72
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	67.549,28
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	326.742,96
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	77.780.442,66
Dettes bancaires	-37.328,60
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-247.538,65
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-77.380,61
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-150.176,83
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-512.424,69
Actif net du Compartiment	77.268.017,97

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	79.413.598,29
Souscriptions	20.323.916,63
Rachats	-39.692.828,56
Distribution	-216.611,14
Produit total	17.439.942,75
Actif net du Compartiment à la fin de la période	77.268.017,97

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.505.585
- émises	376.728
- rachetées	-745.544
- à la fin de la période considérée	1.136.769

Allianz Thematica

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2.484.758.955,56	99,52	
Actions					2.464.590.698,51	98,71	
Australie					48.045.317,49	1,92	
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	68.933	USD	204,43	14.091.973,19	0,56
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	403.644	AUD	28,18	8.666.943,96	0,35
AU000000CWY3	Cleanaway Waste Management	Shs	7.038.195	AUD	2,20	11.798.056,57	0,47
AU000000CSR5	CSR	Shs	1.369.631	AUD	5,78	6.031.952,51	0,24
AU000000IEL5	IDP Education	Shs	265.934	AUD	23,88	4.838.766,74	0,19
AU000000ILU1	Iluka Resources	Shs	476.481	AUD	7,21	2.617.624,52	0,11
Autriche					11.476.319,71	0,46	
AT0000746409	Verbund	Shs	157.247	EUR	62,15	11.476.319,71	0,46
Brésil					3.643.506,12	0,15	
KYG045531061	Arco Platform -A-	Shs	101.231	USD	24,95	2.525.713,45	0,10
BRYDUQACNOR3	YDUQS Participacoes	Shs	230.174	BRL	28,04	1.117.792,67	0,05
Canada					70.492.228,13	2,82	
CA0585861085	Ballard Power Systems	Shs	274.340	USD	22,79	6.252.208,60	0,25
CA3359341052	First Quantum Minerals	Shs	631.054	CAD	24,20	12.123.611,16	0,49
CA4436281022	Hudbay Minerals	Shs	1.534.451	CAD	8,42	10.256.878,83	0,41
CA5503721063	Lundin Mining	Shs	2.486.890	CAD	12,90	25.468.091,14	1,02
CA82509L1076	Shopify -A-	Shs	5.521	USD	1.048,68	5.789.762,28	0,23
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	548.741	USD	19,32	10.601.676,12	0,42
Chili					22.501.038,09	0,90	
GB0000456144	Antofagasta	Shs	965.558	GBP	16,91	22.501.038,09	0,90
Chine					84.881.291,19	3,40	
CNE100000296	BYD -H-	Shs	325.500	HKD	164,90	6.904.418,57	0,28
KYG2120T1004	China East Education Holdings	Shs	3.987.000	HKD	16,94	8.687.905,84	0,35
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	1.187.600	HKD	124,70	19.049.873,94	0,76
KYG4600E1089	Hope Education Group	Shs	42.910.453	HKD	2,60	14.351.322,07	0,57
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	1.023.000	HKD	92,55	12.178.884,74	0,49
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology -H-	Shs	6.183.400	HKD	14,60	11.612.765,63	0,47
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings	Shs	7.358.000	HKD	12,78	12.096.120,40	0,48
Danemark					48.706.912,30	1,95	
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	185.141	DKK	433,35	12.667.895,97	0,51
DK0060094928	Orsted	Shs	62.692	DKK	1.008,50	9.982.771,02	0,40
DE000A0TGJ55	Varta	Shs	82.037	EUR	131,00	12.620.024,64	0,50
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	66.482	DKK	1.280,00	13.436.220,67	0,54
Finlande					24.796.036,78	0,99	
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	792.931	EUR	9,49	8.831.853,76	0,35
FI0009002158	Uponor	Shs	41.136	EUR	19,16	925.543,21	0,04
FI0009003727	Wartsila	Shs	1.428.337	EUR	8,97	15.038.639,81	0,60
France					33.021.624,99	1,32	
FR0010908533	Edenred	Shs	196.933	EUR	44,53	10.297.939,33	0,41
FR0000125486	Vinci	Shs	96.492	EUR	88,70	10.050.648,04	0,40
FR0011981968	Worldline	Shs	150.139	EUR	71,88	12.673.037,62	0,51
Allemagne					19.318.167,88	0,77	
DE000A288904	CompuGroup Medical	Shs	88.774	EUR	71,95	7.500.595,14	0,30
DE000A1H8BV3	Norma Group	Shs	244.616	EUR	41,14	11.817.572,74	0,47
Hong Kong					7.823.748,39	0,31	
KYG2163M1033	China Education Group Holdings	Shs	4.401.000	HKD	13,82	7.823.748,39	0,31
Irlande					39.309.409,60	1,58	
JE00B783TY65	Aptiv	Shs	138.685	USD	137,29	19.040.063,65	0,76
IE0001827041	CRH	Shs	217.227	GBP	33,88	10.142.331,17	0,41
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	120.698	EUR	71,45	10.127.014,78	0,41
Italie					31.221.095,28	1,25	
IT0001250932	Hera	Shs	1.410.847	EUR	3,30	5.463.987,63	0,22
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	2.742.283	EUR	2,32	7.475.841,69	0,30
IT0005366767	Nexi	Shs	610.206	EUR	14,76	10.576.499,86	0,42
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	599.466	EUR	10,95	7.704.766,10	0,31

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Japon					154.402.968,82	6,18
JP3122440005	Anicom Holdings	Shs	933.300	JPY 1.006,00	8.494.908,84	0,34
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	54.250	JPY 7.893,00	3.874.193,62	0,15
JP3218900003	Capcom	Shs	370.000	JPY 3.595,00	12.034.833,75	0,48
JP3551500006	Denso	Shs	148.100	JPY 7.347,00	9.844.747,34	0,39
JP3236200006	Keyence	Shs	26.500	JPY 50.270,00	12.052.974,44	0,48
JP3283460008	Koei Tecmo Holdings	Shs	240.142	JPY 4.965,00	10.787.650,12	0,43
JP3304200003	Komatsu	Shs	329.200	JPY 3.419,00	10.183.531,33	0,41
JP3266400005	Kubota	Shs	327.600	JPY 2.519,50	7.467.886,90	0,30
JP3435750009	M3	Shs	180.500	JPY 7.571,00	12.364.311,24	0,50
JP3758190007	Nexon	Shs	150.300	JPY 3.590,00	4.881.945,26	0,20
JP3734800000	Nidec	Shs	162.500	JPY 13.435,00	19.752.883,96	0,79
JP3756600007	Nintendo	Shs	12.700	JPY 61.810,00	7.102.347,89	0,28
JP3866800000	Panasonic	Shs	1.061.100	JPY 1.423,50	13.666.372,77	0,55
JP3435000009	Sony	Shs	208.700	JPY 11.595,00	21.894.381,36	0,88
Jersey					9.731.298,75	0,39
JE00BYSS4X48	Novocure	Shs	77.695	USD 125,25	9.731.298,75	0,39
Luxembourg					13.428.168,97	0,54
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	463.708	EUR 24,66	13.428.168,97	0,54
Malaisie					6.708.159,40	0,27
AU000000LYC6	Lynas	Shs	1.426.894	AUD 6,17	6.708.159,40	0,27
Norvège					37.973.228,12	1,52
NO0010031479	DNB	Shs	409.279	NOK 183,50	8.812.956,87	0,35
NO0010081235	NEL	Shs	3.866.035	NOK 24,81	11.255.341,08	0,45
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	1.620.291	NOK 54,48	10.358.484,80	0,42
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	173.015	NOK 371,70	7.546.445,37	0,30
Pologne					10.115.193,30	0,41
PLOPTTC00011	CD Projekt	Shs	86.715	PLN 190,00	4.150.872,33	0,17
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz	Shs	127.622	PLN 185,50	5.964.320,97	0,24
Corée du Sud					31.334.141,82	1,26
KR7051910008	LG Chem	Shs	17.451	KRW 805.000,00	12.412.683,90	0,50
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	32.446	KRW 660.000,00	18.921.457,92	0,76
Espagne					30.219.383,93	1,21
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	619.142	EUR 18,10	13.159.760,25	0,53
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	Shs	442.911	EUR 32,80	17.059.623,68	0,68
Suède					60.370.009,82	2,42
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	403.735	SEK 266,00	12.328.847,69	0,49
SE0012455673	Boliden	Shs	337.155	SEK 326,40	12.633.515,14	0,51
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	487.850	SEK 113,45	6.353.825,16	0,25
SE0011166933	Epiroc -A-	Shs	391.640	SEK 197,90	8.897.690,33	0,36
SE0000113250	Skanska -B-	Shs	369.735	SEK 220,90	9.376.283,50	0,38
SE0000171100	SSAB -A-	Shs	2.015.466	SEK 46,59	10.779.848,00	0,43
Suisse					88.515.025,10	3,55
CH0030170408	Geberit	Shs	22.849	CHF 607,40	14.729.869,03	0,59
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	11.045	CHF 1.273,00	14.922.824,24	0,60
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	2.580.365	GBP 2,85	10.145.267,33	0,41
CH0025751329	Logitech International	Shs	168.643	CHF 97,26	17.408.425,15	0,70
CH0418792922	Sika	Shs	51.500	CHF 268,80	14.692.421,99	0,59
CH0012280076	Straumann Holding	Shs	13.450	CHF 1.164,00	16.616.217,36	0,66
Pays-Bas					65.958.276,28	2,64
NL0012969182	Adyen	Shs	10.648	EUR 1.887,00	23.594.950,98	0,95
NL0006237562	Arcadis	Shs	477.779	EUR 34,78	19.513.526,90	0,78
NL0011821202	ING Groep	Shs	820.524	EUR 10,45	10.065.154,52	0,40
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	64.644	USD 197,77	12.784.643,88	0,51
Royaume-Uni					139.014.143,73	5,57
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	319.110	GBP 28,46	12.513.522,67	0,50
GB00BG5KQW09	Ceres Power Holdings	Shs	243.791	GBP 12,26	4.117.291,03	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	1.605.606 EUR	13,64	25.708.294,21	1,03
GB00B2863827	CVS Group	Shs	71.664 GBP	18,95	1.871.973,45	0,08
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	83.413 GBP	87,76	10.088.136,19	0,40
GB0004052071	Halma	Shs	405.871 GBP	23,61	13.207.999,92	0,53
GB00BJVQC708	Helios Towers	Shs	420.355 GBP	1,69	978.914,94	0,04
GB00B4T7HX10	Learning Technologies Group	Shs	2.306.050 GBP	1,51	4.789.195,36	0,19
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	2.842.335 GBP	4,15	16.256.340,11	0,65
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	2.474.060 GBP	3,60	12.281.022,22	0,49
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	94.483 GBP	114,40	14.895.678,14	0,60
GB0007908733	SSE	Shs	810.548 GBP	14,48	16.168.803,82	0,65
LU0075646355	Subsea 7	Shs	605.305 NOK	86,40	6.136.971,67	0,25
États-Unis					1.371.584.004,52	54,93
US88025U1097	10X Genomics -A-	Shs	59.525 USD	168,22	10.013.295,50	0,40
US0010841023	AGCO	Shs	52.678 USD	143,54	7.561.400,12	0,30
US0126531013	Albemarle	Shs	149.473 USD	145,39	21.731.879,47	0,87
US0138721065	Alcoa	Shs	416.967 USD	32,97	13.747.401,99	0,55
US0162551016	Align Technology	Shs	36.316 USD	524,33	19.041.568,28	0,76
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	8.289 USD	2.046,47	16.963.189,83	0,68
US0231351067	Amazon.com	Shs	5.692 USD	3.055,29	17.390.710,68	0,70
US0304201033	American Water Works	Shs	77.131 USD	146,85	11.326.687,35	0,45
US0311001004	AMETEK	Shs	154.778 USD	127,44	19.724.908,32	0,79
US0378331005	Apple	Shs	171.538 USD	119,90	20.567.406,20	0,82
US05465P1012	Axonics Modulation Technologies	Shs	335.274 USD	57,65	19.328.546,10	0,77
US0565251081	Badger Meter	Shs	130.622 USD	94,22	12.307.204,84	0,49
US05722G1004	Baker Hughes	Shs	459.535 USD	21,73	9.985.695,55	0,40
US0576652004	Balchem	Shs	69.277 USD	126,58	8.769.082,66	0,35
US1474481041	Casella Waste Systems -A-	Shs	133.545 USD	63,38	8.464.082,10	0,34
US1488061029	Catalent	Shs	108.348 USD	103,57	11.221.602,36	0,45
US1491231015	Caterpillar	Shs	44.120 USD	233,08	10.283.489,60	0,41
US16679L1098	Chewy -A-	Shs	97.209 USD	80,38	7.813.659,42	0,31
US1858991011	Cleveland-Cliffs	Shs	652.195 USD	17,24	11.243.841,80	0,45
US22304C1009	Covetrus	Shs	235.767 USD	28,57	6.735.863,19	0,27
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Shs	41.417 USD	175,28	7.259.571,76	0,29
US2358511028	Danaher	Shs	67.862 USD	223,00	15.133.226,00	0,61
US2441991054	Deere	Shs	67.434 USD	373,92	25.214.921,28	1,01
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	444.156 USD	48,90	21.719.228,40	0,87
US2561631068	DocuSign	Shs	61.747 USD	196,94	12.160.454,18	0,49
US29275Y1029	EnerSys	Shs	139.759 USD	91,60	12.801.924,40	0,51
US29362U1043	Entegris	Shs	165.115 USD	108,80	17.964.512,00	0,72
US30063P1057	Exact Sciences	Shs	78.484 USD	123,65	9.704.546,60	0,39
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Shs	97.539 USD	142,51	13.900.282,89	0,56
US3377381088	Fiserv	Shs	131.038 USD	120,76	15.824.148,88	0,63
US3383071012	Five9	Shs	137.844 USD	151,44	20.875.095,36	0,84
US34959E1091	Fortinet	Shs	72.226 USD	181,33	13.096.740,58	0,52
US3535141028	Franklin Electric	Shs	172.339 USD	78,90	13.597.547,10	0,54
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	318.026 USD	32,68	10.393.089,68	0,42
US3580391056	Freshpet	Shs	114.761 USD	152,23	17.470.067,03	0,70
US37940X1028	Global Payments	Shs	36.185 USD	204,39	7.395.852,15	0,30
US38526M1062	Grand Canyon Education	Shs	34.974 USD	108,25	3.785.935,50	0,15
US42805E3062	Heska	Shs	41.937 USD	164,71	6.907.443,27	0,28
US4435731009	HubSpot	Shs	57.799 USD	435,63	25.178.978,37	1,01
US45167R1041	IDEX	Shs	85.797 USD	210,46	18.056.836,62	0,72
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	31.527 USD	475,95	15.005.275,65	0,60
US4523271090	Illumina	Shs	50.556 USD	368,96	18.653.141,76	0,75
US4577301090	Inspire Medical Systems	Shs	46.792 USD	196,20	9.180.590,40	0,37
US45784P1012	Insulet	Shs	85.894 USD	261,38	22.450.973,72	0,90

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US4612021034	Intuit	Shs	67.012 USD	373,66	25.039.703,92	1,00
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	32.992 USD	726,49	23.968.358,08	0,96
US4500561067	iRhythm Technologies	Shs	103.571 USD	137,37	14.227.548,27	0,57
US4657411066	Itron	Shs	158.515 USD	87,11	13.808.241,65	0,55
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	161.431 USD	154,48	24.937.860,88	1,00
US53814L1089	Livent	Shs	1.179.235 USD	16,91	19.940.863,85	0,80
US55955D1000	Magnite	Shs	243.030 USD	40,66	9.881.599,80	0,40
US5732841060	Martin Marietta Materials	Shs	37.113 USD	343,63	12.753.140,19	0,51
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	24.427 USD	358,20	8.749.751,40	0,35
US5949181045	Microsoft	Shs	78.244 USD	231,85	18.140.871,40	0,73
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	67.180 USD	186,61	12.536.459,80	0,50
US6323071042	Natera	Shs	104.167 USD	97,15	10.119.824,05	0,41
US6404911066	Neogen	Shs	132.456 USD	86,92	11.513.075,52	0,46
US64049M2098	NeoGenomics	Shs	214.895 USD	44,71	9.607.955,45	0,38
US64157F1030	Nevro	Shs	1.181 USD	134,31	158.620,11	0,01
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	168.377 USD	74,22	12.496.940,94	0,50
US6703461052	Nucor	Shs	135.867 USD	80,39	10.922.348,13	0,44
US67066G1040	NVIDIA	Shs	24.665 USD	514,87	12.699.268,55	0,51
US6792951054	Okta	Shs	34.099 USD	213,55	7.281.841,45	0,29
US68213N1090	Omnice	Shs	144.295 USD	129,12	18.631.370,40	0,75
US6907421019	Owens Corning	Shs	82.706 USD	92,04	7.612.260,24	0,30
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	79.699 USD	236,54	18.852.001,46	0,76
US7055731035	Pegasystems	Shs	145.016 USD	112,55	16.321.550,80	0,65
US7140461093	PerkinElmer	Shs	137.578 USD	127,73	17.572.837,94	0,70
US71639T1060	PetIQ	Shs	28.407 USD	33,87	962.145,09	0,04
US71944F1066	Phreesia	Shs	272.890 USD	52,16	14.233.942,40	0,57
US74758T3032	Qualys	Shs	67.468 USD	103,79	7.002.503,72	0,28
US7493971052	R1 RCM	Shs	835.882 USD	24,29	20.303.573,78	0,81
US7534221046	Rapid7	Shs	100.410 USD	73,43	7.373.106,30	0,30
US75737F1084	Redfin	Shs	153.749 USD	64,32	9.889.135,68	0,40
AU000000RWC7	Reliance Worldwide	Shs	4.355.809 AUD	4,49	14.901.900,77	0,60
US76169B1026	Rexnord	Shs	265.449 USD	47,15	12.515.920,35	0,50
US77543R1023	Roku	Shs	31.150 USD	311,96	9.717.554,00	0,39
US7766961061	Roper Technologies	Shs	30.662 USD	403,01	12.357.092,62	0,49
US79466L3024	salesforce.com	Shs	42.078 USD	210,00	8.836.380,00	0,35
AN8068571086	Schlumberger	Shs	361.087 USD	27,22	9.828.788,14	0,39
GB00BFBMBMT84	Sensata Technologies Holding	Shs	211.840 USD	57,92	12.269.772,80	0,49
US81762P1021	ServiceNow	Shs	38.853 USD	487,57	18.943.557,21	0,76
US83200N1037	Smartsheet -A-	Shs	158.402 USD	60,60	9.599.161,20	0,38
US8486371045	Splunk	Shs	79.226 USD	131,95	10.453.870,70	0,42
US8522341036	Square -A-	Shs	59.324 USD	212,83	12.625.926,92	0,51
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	208.159 USD	51,28	10.674.393,52	0,43
US86614U1007	Summit Materials -A-	Shs	363.743 USD	29,50	10.730.418,50	0,43
US8753722037	Tandem Diabetes Care	Shs	133.801 USD	84,98	11.370.408,98	0,46
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	42.123 USD	174,74	7.360.573,02	0,29
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	133.561 USD	133,63	17.847.756,43	0,71
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	24.369 USD	451,47	11.001.872,43	0,44
US8923561067	Tractor Supply	Shs	122.002 USD	177,05	21.600.454,10	0,87
US88339J1051	Trade Desk -A-	Shs	7.572 USD	625,88	4.739.163,36	0,19
US8962391004	Trimble	Shs	176.241 USD	76,04	13.401.365,64	0,54
US8982021060	Trupanion	Shs	145.078 USD	74,54	10.814.114,12	0,43
US90184D1000	Twist Bioscience	Shs	84.757 USD	109,71	9.298.690,47	0,37
US9113631090	United Rentals	Shs	31.485 USD	333,21	10.491.116,85	0,42
US9222801022	Varonis Systems	Shs	141.934 USD	49,08	6.966.120,72	0,28
US9224751084	Veve Systems -A-	Shs	49.772 USD	249,43	12.414.629,96	0,50
US98138H1014	Workday -A-	Shs	74.667 USD	243,23	18.161.254,41	0,73

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US98419M1009	Xylem	Shs	131.463 USD	104,88	13.787.839,44	0,55
US98936J1016	Zendesk	Shs	125.213 USD	127,64	15.982.187,32	0,64
US98978V1035	Zoetis	Shs	65.486 USD	157,04	10.283.921,44	0,41
US98980G1022	Zscaler	Shs	42.929 USD	165,79	7.117.198,91	0,29
Actions de participation					9.842.034,60	0,40
Chine					9.842.034,60	0,40
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	76.059 USD	129,40	9.842.034,60	0,40
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					10.326.222,45	0,41
États-Unis					10.326.222,45	0,41
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	43.543 USD	237,15	10.326.222,45	0,41
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					4.003,07	0,00
Actions					4.003,07	0,00
États-Unis					4.003,07	0,00
US284CVR0169	Elanco Animal Health	Shs	158.997 USD	0,03	4.003,07	0,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.484.762.958,63	99,52
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.966.376,88	0,08
Dépôts à vue					1.966.376,88	0,08
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			896.376,48	0,04
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.070.000,40	0,04
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.966.376,88	0,08

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-745.477,94	-0,03
Opérations de change à terme				-745.477,94	-0,03
Sold AUD / Bought USD - 06 Apr 2021	AUD	-128.487,97		212,00	0,00
Sold AUD / Bought USD - 14 May 2021	AUD	-4.572.154,44		84.883,13	0,00
Sold CNH / Bought USD - 14 May 2021	CNH	-1.061.766,19		1.782,42	0,00
Sold CZK / Bought USD - 14 May 2021	CZK	-17.282.144,87		28.861,48	0,00
Sold DKK / Bought USD - 06 Apr 2021	DKK	-20.362.804,34		-3.666,12	0,00
Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021	GBP	-3.695,14		77,50	0,00
Sold NOK / Bought USD - 06 Apr 2021	NOK	-37.864.996,83		-20.137,39	0,00
Sold SGD / Bought USD - 06 Apr 2021	SGD	-1.306.866,64		-1.980,07	0,00
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021	SGD	-9.973.355,80		54.128,65	0,00
Sold USD / Bought AUD - 14 May 2021	USD	-24.777.607,35		-51.544,65	0,00
Sold USD / Bought CNH - 14 May 2021	USD	-1.818.460,62		-17.983,12	0,00
Sold USD / Bought CZK - 14 May 2021	USD	-2.527.071,92		-74.030,76	0,00
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-123.091,16		1.027,92	0,00
Sold USD / Bought NOK - 06 Apr 2021	USD	-10.572.732,03		37.782,90	0,00
Sold USD / Bought SGD - 14 May 2021	USD	-130.222.794,59		-784.891,83	-0,03
Investissements en produits dérivés				-745.477,94	-0,03
Actif/passif net circulant				10.800.436,58	0,43
Actif net du Compartiment				2.496.784.294,15	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769	13,42	12,04	9,63
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397	13,56	12,08	9,48
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2P RXY/ISIN: LU2052517310	4.466,92	3.943,62	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	187,94	165,42	133,58
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327	140,59	123,78	99,87
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2Q PRB/ISIN: LU2305038858	977,99	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938	1.446,36	1.266,04	1.007,93
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	1.952,60	1.711,65	1.372,37
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353	150,20	131,58	105,13
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159	144,00	126,38	100,94
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P YKG/ISIN: LU2106854214	1.183,79	1.035,01	--
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN8/ISIN: LU2092388706	1.342,02	1.174,91	--
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338	147,05	129,08	98,38
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A2P YKJ/ISIN: LU2106854487	12,13	10,80	--
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504	13,73	12,27	9,64
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843	14,49	12,76	9,69
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355	13,68	12,18	9,54
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945	159,02	139,53	104,88
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8A/ISIN: LU2226247547	11,29	--	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076	1.486,85	1.298,99	968,26
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233	148,39	129,73	96,79
Actions en circulation		39.920.484	8.402.897	1.574.167
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769	2.033.284	488.818	4.653
- Catégorie AMg (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397	777.526	100.148	7.796
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2P RXY/ISIN: LU2052517310	8.400	1.788	--
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	4.443.419	1.703.664	1.126.915
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327	1.885.381	100.867	5.083
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2Q PRB/ISIN: LU2305038858	3.001	--	--
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938	44.520	28.582	2.531

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	62.719	58.240	60.250
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353	479.758	365.411	178.567
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159	178.769	44.060	1.920
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P YKG/ISIN: LU2106854214	185.370	100.765	--
- Catégorie WT4 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P WN8/ISIN: LU2092388706	4.404	1.623	--
- Catégorie RT (H2-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338	578	91	91
- Catégorie AMg (HKD) (distribution)	WKN: A2P YKJ/ISIN: LU2106854487	1.298.975	861	--
- Catégorie AMg (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504	9.120.464	1.306.427	9.898
- Catégorie AT (H2-SGD) (capitalisation)	WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843	2.539.511	1.298.782	2.519
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355	11.273.716	2.204.414	96.700
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945	1.522.982	567.549	77.231
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B8A/ISIN: LU2226247547	4.000.951	--	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076	4.318	1.227	1
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233	52.439	29.580	11
Actifs du Compartiment en millions d'USD		2.496,8	830,8	288,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	55,34
Japon	6,18
Royaume-Uni	5,57
Chine	3,80
Suisse	3,55
Canada	2,82
Pays-Bas	2,64
Suède	2,42
Autres pays	17,20
Autres éléments de l'actif net	0,48
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	87,04
- taux d'intérêt négatif	-5.624,65
Revenu de dividendes	3.923.201,27
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	3.917.663,66
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-424.866,63
Commission forfaitaire	-12.216.001,38
Autres frais	-3.733,94
Total des dépenses	-12.644.601,95
Résultat net/perte nette	-8.726.938,29
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	66.990.647,26
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	1.055.741,85
- opérations de change	638.148,64
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	59.957.599,46
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	35.725.180,36
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-623.253,38
- opérations de change	-308.771,98
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	94.750.754,46

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	2.484.762.958,63
(Valeur d'acquisition USD 2.283.156.910,54)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	1.966.376,88
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.963.676,10
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	10.822.533,93
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	143.912.315,69
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	208.756,00
Total de l'actif	2.643.636.617,23
Dettes bancaires	-8.826.118,49
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-3.549.698,26
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-130.064.631,39
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-3.457.641,00
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-954.233,94
Total du passif	-146.852.323,08
Actif net du Compartiment	2.496.784.294,15

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	830.797.138,98
Souscriptions	2.057.017.974,27
Rachats	-483.370.138,44
Distribution	-2.411.435,12
Produit total	94.750.754,46
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.496.784.294,15

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	8.402.897
- émises	38.175.031
- rachetées	-6.657.443
- à la fin de la période considérée	39.920.485

Allianz Total Return Asian Equity

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					579.370.232,63	97,14	
Actions					466.145.761,16	78,15	
Chine					185.368.075,72	31,08	
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	1.709.826	CNY	59,25	15.433.523,33	2,59
KYG1098A1013	Bilibili -Z-	Shs	7.740	HKD	828,00	824.378,70	0,14
KYG2072S1003	Cheerwin Group	Shs	3.198.500	HKD	8,95	3.682.348,21	0,62
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	864.000	HKD	59,35	6.596.140,98	1,11
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	926.000	HKD	78,80	9.386.261,90	1,57
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Shs	58.771	CNY	2.009,00	17.987.376,64	3,01
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	394.000	HKD	298,20	15.113.300,75	2,53
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	1.778.000	HKD	92,55	21.167.211,22	3,55
KYG8190F1028	Silergy	Shs	78.000	TWD	2.305,00	6.301.125,01	1,06
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	640.600	HKD	610,00	50.265.757,65	8,43
CNE100000QJ2	Venustech Group -A-	Shs	1.278.102	CNY	33,37	6.497.503,65	1,09
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	1.231.500	HKD	97,35	15.421.472,22	2,58
KYG984191075	Yihai International Holding	Shs	563.000	HKD	80,50	5.829.881,66	0,98
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	185.260	USD	58,63	10.861.793,80	1,82
Hong Kong					44.743.474,40	7,50	
HK0000069689	AIA Group	Shs	1.555.600	HKD	94,30	18.869.704,14	3,16
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	332.500	HKD	457,40	19.563.352,20	3,28
HK0000063609	Swire Properties	Shs	2.039.800	HKD	24,05	6.310.418,06	1,06
Inde					29.450.598,24	4,94	
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	1.073.451	INR	2.009,20	29.450.598,24	4,94
Indonésie					11.134.862,65	1,87	
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	36.757.700	IDR	4.400,00	11.134.862,65	1,87
Philippines					11.333.163,74	1,90	
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Shs	6.749.490	PHP	81,50	11.333.163,74	1,90
Corée du Sud					50.828.576,98	8,52	
KR7035720002	Kakao	Shs	30.924	KRW	498.000,00	13.607.379,72	2,28
KR7051910008	LG Chem	Shs	25.133	KRW	805.000,00	17.876.797,00	3,00
KR7036570000	NCSOFT	Shs	6.415	KRW	873.000,00	4.948.349,90	0,83
KR7000660001	SK Hynix	Shs	122.964	KRW	132.500,00	14.396.050,36	2,41
Taiwan					83.911.190,55	14,06	
TW0002345006	Accton Technology	Shs	665.000	TWD	276,00	6.432.551,78	1,08
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	77.000	TWD	1.490,00	4.020.958,19	0,67
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	846.000	TWD	288,00	8.539.165,18	1,43
TW0002454006	MediaTek	Shs	239.000	TWD	969,00	8.116.601,83	1,36
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	2.702.000	TWD	587,00	55.587.354,99	9,32
TW0006274004	Taiwan Union Technology	Shs	290.000	TWD	119,50	1.214.558,58	0,20
Thaïlande					44.395.620,51	7,44	
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	9.829.400	THB	58,00	18.211.314,49	3,05
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	10.147.300	THB	69,00	22.365.874,46	3,75
TH0128B10Z17	Minor International	Shs	3.735.500	THB	32,00	3.818.431,56	0,64
États-Unis					4.980.198,37	0,84	
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	116.000	TWD	1.225,00	4.980.198,37	0,84
Actions de participation					106.173.698,52	17,80	
Chine					77.500.120,92	12,99	
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	235.566	USD	229,25	54.003.505,50	9,05
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	49.416	USD	218,23	10.784.053,68	1,81
US23703Q2030	Daqo New Energy (ADR's)	Shs	79.043	USD	70,58	5.578.854,94	0,93
US8740801043	TAL Education Group (ADR's)	Shs	133.540	USD	53,42	7.133.706,80	1,20
Inde					16.760.862,00	2,81	
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	207.180	USD	80,90	16.760.862,00	2,81
Singapour					11.912.715,60	2,00	
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	55.576	USD	214,35	11.912.715,60	2,00
Parts d'OPC					7.050.772,95	1,19	

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Luxembourg					7.050.772,95	1,19
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (1,950%)	Shs	3.315 USD	2.126,93	7.050.772,95	1,19
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					579.370.232,63	97,14
Dépôts auprès d'établissements financiers					22.458.486,26	3,77
Dépôts à vue					22.458.486,26	3,77
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			22.398.486,26	3,76
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			60.000,00	0,01
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					22.458.486,26	3,77

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-49.907,70	-0,01
Opérations de change à terme				-49.907,70	-0,01
Sold AUD / Bought USD - 14 May 2021	AUD	-10.164.476,07		137.655,62	0,01
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021	SGD	-1.642.123,82		5.565,08	0,00
Sold USD / Bought AUD - 14 May 2021	USD	-45.582.746,65		-151.872,57	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 14 May 2021	USD	-7.092.804,25		-41.255,83	-0,01
Investissements en produits dérivés				-49.907,70	-0,01
Actif/passif net circulant				-5.310.387,01	-0,90
Actif net du Compartiment				596.468.424,18	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	15,45	13,32	9,73
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	168,30	143,00	106,17
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	2.073,36	1.749,78	1.290,00
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	16,88	14,40	10,38
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	24,80	20,94	14,65
- Catégorie AT4 (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q B75/ISIN: LU2226246903	1,16	--	--
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	14,60	12,53	8,98
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	48,09	40,74	28,25
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	16,84	14,41	10,27
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	15,61	13,43	9,73
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	56,02	47,45	32,81
- Catégorie IT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	1.896,01	1.597,76	1.093,71
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	64,79	54,61	37,39
Actions en circulation		27.995.224	13.688.248	16.263.635
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	3.117.689	1.648.568	1.818.806
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	451.660	442.629	477.025
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	1.963	263	236
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	13.873.070	4.756.033	7.407.041
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	1.610.755	1.094.725	846.402
- Catégorie AT4 (HKD) (capitalisation)	WKN: A2Q B75/ISIN: LU2226246903	24.126	--	--
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	522.592	326.230	69.417
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	1.657.984	1.045.287	1.002.766
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	1.868.182	878.935	941.245
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	214.470	160.689	82.072
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	4.403.715	3.268.518	3.585.555
- Catégorie IT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	25.879	18.552	1.300
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	223.140	47.821	5.216
Actifs du Compartiment en millions d'USD		596,5	349,8	237,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Chine	44,07
Taiwan	14,06
Corée du Sud	8,52
Inde	7,75
Hong Kong	7,50
Thaïlande	7,44
Singapour	2,00
Autres pays	5,80
Autres éléments de l'actif net	2,86
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	20,53
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	1.281.477,99
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	12.712,81
Total des produits	1.294.211,33
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-121.441,42
Commission forfaitaire	-4.731.648,99
Autres frais	-1.424,28
Total des dépenses	-4.854.514,69
Résultat net/perte nette	-3.560.303,36
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	50.093.946,72
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	941.968,96
- opérations de change	2.524.539,65
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	50.000.151,97
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	8.792.023,83
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	147.691,98
- opérations de change	-40.842,12
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	58.899.025,66

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	579.370.232,63
(Valeur d'acquisition USD 494.097.505,01)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	22.458.486,26
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	831.551,24
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.832.146,79
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	830.500,09
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	143.220,70
Total de l'actif	606.466.137,71
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-3.277.480,50
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-4.882.643,54
Impôt sur les plus-values	-559.850,20
À payer (autres)	-1.084.610,89
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-193.128,40
Total du passif	-9.997.713,53
Actif net du Compartiment	596.468.424,18

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	349.800.153,44
Souscriptions	438.843.503,86
Rachats	-250.216.601,35
Distribution	-857.657,43
Produit total	58.899.025,66
Actif net du Compartiment à la fin de la période	596.468.424,18

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	13.688.248
- émises	29.719.029
- rachetées	-15.412.052
- à la fin de la période considérée	27.995.225

Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					439.635.727,89	92,25
Obligations					439.635.727,89	92,25
Australie					1.076.765,10	0,23
XS1028952312	2,3750 % Brambles Finance EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 107,68	1.076.765,10	0,23
Autriche					1.111.010,80	0,23
XS0981632804	6,0000 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 13/23	EUR	500,0	% 114,92	574.578,80	0,12
AT0000A2GLA0	2,7500 % Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	500,0	% 107,29	536.432,00	0,11
Belgique					716.662,80	0,15
BE6324000858	2,5000 % Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0	% 102,38	716.662,80	0,15
Brésil					1.000.000,00	0,21
XS1047674947	2,8750 % Brazil Government EUR Bonds 14/21	EUR	1.000,0	% 100,00	1.000.000,00	0,21
Bulgarie					744.739,58	0,16
XS2234571425	0,3750 % Bulgaria Government EUR Bonds 20/30	EUR	750,0	% 99,30	744.739,58	0,16
Chili					4.334.731,20	0,91
XS1346652891	1,7500 % Chile Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	% 108,37	4.334.731,20	0,91
Chine					9.766.140,84	2,05
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank EUR MTN 17/21	EUR	2.000,0	% 100,27	2.005.453,60	0,42
XS1917947613	0,6250 % China Development Bank EUR MTN 18/22	EUR	4.750,0	% 101,23	4.808.303,88	1,01
XS1937266077	0,3750 % China Development Bank EUR MTN 19/22	EUR	1.150,0	% 100,33	1.153.777,64	0,24
XS2244836354	0,0000 % China Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2023	EUR	1.800,0	% 99,92	1.798.605,72	0,38
Croatie					9.485.096,71	1,99
XS1028953989	3,8750 % Croatia Government EUR Bonds 14/22	EUR	6.400,0	% 104,79	6.706.376,96	1,41
XS1117298916	3,0000 % Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.500,0	% 111,15	2.778.719,75	0,58
Chypre					16.891.947,00	3,55
XS1457553367	3,7500 % Cyprus Government EUR MTN 16/23	EUR	6.000,0	% 109,51	6.570.487,80	1,38
XS1989405425	0,6250 % Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	7.875,0	% 102,52	8.073.257,85	1,70
XS2297209293	0,0000 % Cyprus Government EUR Zero-Coupon MTN 09.02.2026	EUR	2.250,0	% 99,92	2.248.201,35	0,47
Danemark					5.499.522,30	1,15
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	250,0	% 102,18	255.439,48	0,05
XS2194006834	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-Notes 20/23	EUR	200,0	% 101,59	203.183,62	0,04
XS1390245329	0,5000 % Danske Bank EUR MTN 16/21	EUR	3.000,0	% 100,08	3.002.358,00	0,63
XS1799061558	0,8750 % Danske Bank EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	% 101,93	2.038.541,20	0,43
France					60.565.417,51	12,71
FR0011076439	4,0000 % Aéroports de Paris EUR Notes 11/21	EUR	200,0	% 101,05	202.091,18	0,04
XS1584041252	0,3100 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/22	EUR	5.000,0	% 101,08	5.053.792,50	1,06
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	600,0	% 100,64	603.839,52	0,13
FR0013532280	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28	EUR	1.000,0	% 99,62	996.194,00	0,21
XS1325645825	2,7500 % BNP Paribas EUR MTN 15/26	EUR	1.000,0	% 110,54	1.105.350,00	0,23
FR0011193515	4,5000 % Bouygues EUR Notes 12/22	EUR	1.500,0	% 104,17	1.562.519,55	0,33
XS1086835979	1,7500 % Carrefour EUR MTN 14/22	EUR	1.000,0	% 102,04	1.020.350,00	0,21
XS1787278008	0,0590 % Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 18/23	EUR	8.000,0	% 100,72	8.057.303,20	1,69
FR0013292828	1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	700,0	% 102,42	716.953,23	0,15
FR0011637586	2,2500 % Électricité de France EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 100,16	1.001.550,90	0,21
FR0013310505	1,3750 % Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	% 101,51	203.011,86	0,04
FR0013398229	3,2500 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	% 108,46	542.277,55	0,11
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	% 101,83	509.170,40	0,11
FR0011842939	1,7500 % EssilorLuxottica EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 100,06	1.500.898,50	0,31
FR0013516051	0,2500 % EssilorLuxottica EUR MTN 20/24	EUR	600,0	% 101,31	607.874,70	0,13
FR0011339746	3,1250 % Eutelsat EUR Notes 12/22	EUR	200,0	% 104,71	209.414,42	0,04
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	500,0	% 101,83	509.135,20	0,11
FR0013512381	0,2500 % Kering EUR MTN 20/23	EUR	700,0	% 100,81	705.655,72	0,15
FR0011855865	2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 100,22	1.002.190,30	0,21
FR0013482809	0,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR FLR-MTN 20/22	EUR	4.300,0	% 100,37	4.315.752,19	0,91

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
FR0013506508	0,7500 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR MTN 20/25		EUR	100,0	%	103,46	103.464,31	0,02
XS1115498260	5,0000 % Orange EUR FLR-MTN 14/undefined		EUR	600,0	%	119,91	719.434,08	0,15
FR0011560077	3,1250 % Orange EUR MTN 13/24		EUR	2.000,0	%	109,12	2.182.496,80	0,46
FR0013250685	0,1000 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/21		EUR	1.400,0	%	100,02	1.400.270,20	0,29
FR0013260486	0,1280 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/22		EUR	1.600,0	%	100,31	1.604.978,08	0,34
FR0013292687	0,0300 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/24		EUR	3.000,0	%	99,86	2.995.902,00	0,63
FR0013241361	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 17/24		EUR	1.000,0	%	103,07	1.030.654,70	0,22
FR0013322120	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 18/21		EUR	2.000,0	%	100,05	2.001.052,00	0,42
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23		EUR	1.500,0	%	100,20	1.503.004,95	0,31
FR0013505104	1,0000 % Sanofi EUR MTN 20/25		EUR	300,0	%	104,56	313.677,93	0,07
FR0013517711	0,0000 % Schneider Electric EUR Zero- Coupon MTN 12.06.2023		EUR	300,0	%	100,57	301.713,18	0,06
FR0013321791	0,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/23		EUR	5.500,0	%	100,56	5.530.535,45	1,16
FR0013509098	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/26		EUR	800,0	%	103,25	825.970,40	0,17
XS1195574881	2,6250 % Société Générale EUR MTN 15/25		EUR	200,0	%	108,19	216.371,60	0,05
FR0013311503	1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25		EUR	500,0	%	103,38	516.894,70	0,11
XS1080163709	1,7500 % Sodexo EUR Notes 14/22		EUR	1.500,0	%	101,16	1.517.329,35	0,32
FR0012648590	2,5000 % Suez EUR FLR-Notes 15/undefined		EUR	200,0	%	101,74	203.470,24	0,04
FR0011048966	4,0780 % Suez EUR MTN 11/21		EUR	1.500,0	%	100,50	1.507.516,80	0,32
XS1413581205	3,8750 % TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined		EUR	200,0	%	103,88	207.756,84	0,04
XS1974787480	1,7500 % TOTAL EUR FLR-MTN 19/undefined		EUR	500,0	%	102,12	510.595,70	0,11
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27		EUR	700,0	%	99,39	695.736,51	0,15
FR0011689033	3,2500 % Valeo EUR MTN 14/24		EUR	500,0	%	108,17	540.843,85	0,11
FR0013281888	0,3750 % Valeo EUR MTN 17/22		EUR	1.000,0	%	100,36	1.003.633,80	0,21
FR0013342334	1,5000 % Valeo EUR MTN 18/25		EUR	500,0	%	102,94	514.718,20	0,11
FR0014001I50	0,0000 % Veolia Environnement EUR Zero- Coupon MTN 14.01.2027		EUR	1.200,0	%	99,11	1.189.311,12	0,25
FR0013424850	0,0000 % Vivendi EUR Zero-Coupon MTN 13.06.2022		EUR	1.000,0	%	100,28	1.002.759,80	0,21
Allemagne							64.878.085,37	13,61
DE000AAR0264	0,5000 % Aareal Bank EUR MTN 20/27		EUR	600,0	%	101,47	608.844,96	0,13
DE000A1YQCQ29	4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined		EUR	2.000,0	%	111,49	2.229.816,60	0,47
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75		EUR	1.400,0	%	103,81	1.453.367,02	0,30
DE000CZ40L22	0,2090 % Commerzbank EUR FLR-MTN 17/22		EUR	7.500,0	%	100,46	7.534.837,50	1,58
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26		EUR	1.400,0	%	101,28	1.417.877,30	0,30
DE000CZ40NM2	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/21		EUR	1.500,0	%	100,61	1.509.150,30	0,32
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23		EUR	2.500,0	%	103,12	2.577.918,25	0,54
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank EUR MTN 21/25		EUR	1.100,0	%	100,04	1.100.456,06	0,23
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany EUR MTN 14/21		EUR	1.000,0	%	100,33	1.003.347,10	0,21
DE000A2GSCY9	0,0000 % Daimler EUR FLR-MTN 17/24		EUR	3.500,0	%	100,31	3.510.760,75	0,74
DE000A289XH6	1,6250 % Daimler EUR MTN 20/23		EUR	1.000,0	%	104,08	1.040.808,50	0,22
DE000DB7XJC7	0,1130 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 14/21		EUR	6.000,0	%	100,14	6.008.487,60	1,26
DE000DL19VR6	1,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25		EUR	1.000,0	%	101,47	1.014.726,70	0,21
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25		EUR	1.500,0	%	102,99	1.544.898,15	0,32
DE000DL19UR8	1,8750 % Deutsche Bank EUR MTN 19/22		EUR	2.000,0	%	101,72	2.034.493,00	0,43
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank EUR MTN 17/22		EUR	4.200,0	%	101,12	4.247.231,10	0,89
XS2103015009	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023		EUR	500,0	%	100,42	502.102,50	0,11
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 17/77		EUR	200,0	%	102,66	205.320,00	0,04
XS2237434472	0,3750 % Fresenius EUR MTN 20/26		EUR	900,0	%	100,70	906.322,86	0,19
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/23		EUR	1.000,0	%	104,10	1.041.014,80	0,22
XS1837288494	1,1250 % Knorr-Bremse EUR MTN 18/25		EUR	2.850,0	%	104,89	2.989.507,22	0,63
XS1072249045	2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 14/26		EUR	200,0	%	100,40	200.797,00	0,04
XS2171210862	0,3750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 20/25		EUR	2.800,0	%	102,06	2.857.742,16	0,60
XS2218405772	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/undefined		EUR	600,0	%	102,12	612.705,78	0,13

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS0608392550	6,0000 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-MTN 11/41	EUR	1.200,0	%	100,00	1.200.000,00	0,25
XS0764278528	6,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-MTN 12/42	EUR	200,0	%	107,09	214.172,10	0,04
XS2176715311	0,0000 %	SAP EUR Zero-Coupon Notes 17.05.2023	EUR	900,0	%	100,51	904.571,82	0,19
DE000A2YB699	1,1250 %	Schaeffler EUR MTN 19/22	EUR	2.500,0	%	101,02	2.525.466,75	0,53
XS1806453814	0,3750 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/21	EUR	3.000,0	%	100,01	3.000.350,10	0,63
XS1642546078	0,0000 %	Volkswagen Leasing EUR FLR-MTN 17/21	EUR	3.800,0	%	100,09	3.803.393,78	0,80
XS0823975585	2,3750 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 12/22	EUR	3.000,0	%	103,48	3.104.361,60	0,65
XS1692347526	1,1250 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 17/24	EUR	500,0	%	103,08	515.416,55	0,11
XS2014292937	0,5000 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	400,0	%	100,72	402.867,36	0,08
XS2231715322	3,0000 %	ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0	%	105,50	1.054.952,10	0,22
Islande							2.117.516,89	0,44
XS2015295814	0,1000 %	Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	650,0	%	100,84	655.451,16	0,14
XS2182399274	0,6250 %	Iceland Government EUR Bonds 20/26	EUR	1.415,0	%	103,33	1.462.065,73	0,30
Indonésie							2.013.687,20	0,42
XS1084368593	2,8750 %	Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	%	100,68	2.013.687,20	0,42
Irlande							3.734.005,40	0,78
XS1996268253	0,0210 %	Eaton Capital Unlimited EUR Notes 19/21	EUR	1.600,0	%	100,01	1.600.221,60	0,33
XS1554373248	1,5000 %	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	%	103,96	1.039.624,80	0,22
XS2325562424	0,0000 %	Fresenius Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	1.100,0	%	99,47	1.094.159,00	0,23
Italie							68.184.280,62	14,31
XS2292486771	0,0000 %	ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	900,0	%	100,00	900.002,07	0,19
XS1032529205	3,3750 %	ASTM EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	108,77	543.847,95	0,11
XS2228373671	2,2500 %	Enel EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	104,43	835.431,52	0,18
XS1873219304	2,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	2.500,0	%	105,02	2.625.428,25	0,55
XS2179037697	2,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	107,27	536.335,05	0,11
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	99,12	991.197,30	0,21
IT0004966401	3,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/21	EUR	7.000,0	%	100,29	7.020.300,00	1,47
IT0005086886	1,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	6.600,0	%	101,83	6.721.044,00	1,41
IT0005090318	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	4.000,0	%	106,58	4.263.080,00	0,89
IT0005175598	0,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	5.500,0	%	100,15	5.508.195,00	1,16
IT0005215246	0,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	10.000,0	%	102,43	10.242.600,00	2,15
IT0005244782	1,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22	EUR	5.000,0	%	101,62	5.080.750,00	1,07
IT0005246340	1,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	2.000,0	%	106,44	2.128.860,00	0,45
IT0005282527	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	4.000,0	%	105,81	4.232.400,00	0,89
IT0005384497	0,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23	EUR	9.000,0	%	100,76	9.068.490,00	1,90
US465410CA47	1,2500 %	Italy Government USD Bonds 20/26	USD	1.650,0	%	97,99	1.376.889,00	0,29
XS2227196404	1,0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	%	103,04	1.236.515,28	0,26
XS1551678409	2,5000 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	500,0	%	104,69	523.456,05	0,11
XS1982819994	2,7500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	105,17	210.349,36	0,04
XS2017471553	1,2500 %	UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.550,0	%	102,77	1.592.943,84	0,33
XS1807182495	1,7500 %	Unione di Banche Italiane EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	103,30	516.488,75	0,11
XS2031235315	1,0000 %	Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/22	EUR	2.000,0	%	101,48	2.029.677,20	0,43
Japon							4.976.435,17	1,04
XS1111108830	0,8750 %	Japan Finance Organization for Municipalities EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	%	100,64	1.006.370,70	0,21
XS2241387252	0,2140 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	1.100,0	%	100,48	1.105.240,84	0,23
XS2228676735	1,9400 %	Nissan Motor EUR Notes 20/23	EUR	200,0	%	104,60	209.198,68	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2228683277	2,6520 % Nissan Motor EUR Notes 20/26	EUR	500,0	% 108,34	541.704,05	0,11
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance EUR Notes 21/25	EUR	1.000,0	% 100,40	1.003.963,10	0,21
XS1843449122	2,2500 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0	% 111,00	1.109.957,80	0,23
Lettonie					2.427.696,96	0,51
XS2156474392	0,1250 % Latvia Government EUR Bonds 20/23	EUR	2.400,0	% 101,15	2.427.696,96	0,51
Luxembourg					9.328.965,84	1,96
XS1412424662	2,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	600,0	% 106,17	637.041,60	0,13
XS1823623878	1,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	% 107,53	1.075.310,00	0,23
XS0856556807	5,0000 % Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43	EUR	200,0	% 110,71	221.428,66	0,05
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.000,0	% 104,59	1.045.856,10	0,22
XS2020670696	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon MTN 02.12.2022	EUR	3.000,0	% 100,52	3.015.566,10	0,63
XS2240133459	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 15.03.2023	EUR	1.250,0	% 100,48	1.256.035,38	0,26
XS1405777746	4,6250 % SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	1.000,0	% 102,89	1.028.925,80	0,22
XS1514149159	1,2500 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 104,88	1.048.802,20	0,22
Norvège					3.231.194,14	0,68
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	200,0	% 101,16	202.319,04	0,04
XS1936784831	0,8750 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/22	EUR	2.000,0	% 101,00	2.020.096,20	0,43
XS1576650813	0,5000 % SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	% 100,88	1.008.778,90	0,21
Pérou					1.115.133,80	0,23
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	1.000,0	% 111,51	1.115.133,80	0,23
Philippines					997.532,10	0,21
XS2104122986	0,0000 % Philippine Government EUR Zero-Coupon Bonds 03.02.2023	EUR	1.000,0	% 99,75	997.532,10	0,21
Pologne					353.501,44	0,07
XS2114767457	0,0000 % Poland Government EUR Zero-Coupon MTN 10.02.2025	EUR	350,0	% 101,00	353.501,44	0,07
Portugal					5.061.382,00	1,06
PTB CPIOM0057	0,7500 % Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	2.000,0	% 101,41	2.028.159,40	0,42
PTCGH1OE0014	1,0000 % Caixa Geral de Depósitos EUR MTN 15/22	EUR	3.000,0	% 101,11	3.033.222,60	0,64
Serbie					1.003.236,40	0,21
XS2015296465	1,5000 % Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0	% 100,32	1.003.236,40	0,21
Corée du Sud					5.216.031,50	1,09
XS1857091166	0,6250 % Korea Development Bank EUR Notes 18/23	EUR	2.000,0	% 101,96	2.039.118,00	0,43
XS2022179159	0,0000 % Korea Development Bank EUR Zero-Coupon Notes 10.07.2024	EUR	700,0	% 100,55	703.859,66	0,15
XS0277265269	4,2500 % Korea Government EUR Bonds 06/21	EUR	2.200,0	% 103,18	2.269.886,74	0,47
XS1972557737	0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23	EUR	200,0	% 101,58	203.167,10	0,04
Espagne					19.579.593,67	4,11
XS1322048619	1,6250 % Amadeus Capital Markets EUR MTN 15/21	EUR	1.600,0	% 100,67	1.610.792,16	0,34
XS1878191052	0,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 18/23	EUR	900,0	% 101,95	917.583,66	0,19
XS1594368539	0,0500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 17/22	EUR	3.000,0	% 100,53	3.015.928,50	0,63
XS1717591884	0,2070 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/24	EUR	5.000,0	% 100,90	5.045.126,50	1,06
XS1611255719	0,6800 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/24	EUR	3.000,0	% 102,24	3.067.162,80	0,64
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	1.500,0	% 101,52	1.522.833,45	0,32
XS2055758804	0,6250 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 101,37	506.837,45	0,11
ES0224244071	1,6250 % Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	900,0	% 108,71	978.355,53	0,21
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 16/21	EUR	2.000,0	% 100,20	2.004.002,80	0,42
XS2100690036	0,3750 % Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25	EUR	900,0	% 101,22	910.970,82	0,19
Supranational					9.690.761,44	2,03

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS2296027217	0,2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	9.000,0	%	100,08	9.006.966,00	1,89
US219868CD67	1,6250 %	Corporacion Andina de Fomento USD Bonds 20/25	USD	800,0	%	100,37	683.795,44	0,14
Suède							6.796.974,78	1,43
XS1419636862	0,5000 %	Essity EUR MTN 16/21	EUR	2.000,0	%	100,05	2.001.029,80	0,42
XS2236283383	0,5000 %	Scania EUR MTN 20/23	EUR	650,0	%	101,29	658.381,56	0,14
XS2259865926	0,0000 %	Scania EUR Zero-Coupon MTN 23.11.2022	EUR	1.150,0	%	100,14	1.151.596,66	0,24
XS2156510021	1,0000 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25	EUR	350,0	%	104,74	366.594,06	0,08
XS1571293684	1,8750 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/24	EUR	500,0	%	105,15	525.735,50	0,11
XS1590787799	3,0000 %	Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	2.000,0	%	104,68	2.093.637,20	0,44
Suisse							2.030.560,40	0,43
XS1810806635	0,6250 %	UBS (London) EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	101,53	2.030.560,40	0,43
Pays-Bas							45.254.765,07	9,50
XS2286044370	0,0000 %	ABB Finance EUR Zero-Coupon MTN 19.01.2030	EUR	650,0	%	97,19	631.704,39	0,13
XS0619548216	6,3750 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	1.000,0	%	100,37	1.003.686,30	0,21
DE000A1GNAH1	5,7500 %	Allianz Finance II EUR FLR-MTN 11/41	EUR	5.500,0	%	101,56	5.585.731,25	1,17
DE000A28RSQ8	0,0000 %	Allianz Finance II EUR Zero-Coupon MTN 14.01.2025	EUR	300,0	%	100,79	302.358,30	0,06
XS2280845491	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 11.01.2026	EUR	750,0	%	99,94	749.527,35	0,16
XS2102355588	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 14.04.2023	EUR	500,0	%	100,40	502.006,30	0,11
XS2193657561	1,1250 %	Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24	EUR	850,0	%	103,35	878.457,32	0,18
XS1328173080	1,8750 %	CRH Funding EUR MTN 15/24	EUR	500,0	%	104,92	524.623,80	0,11
DE000A194DC1	0,2500 %	Daimler International Finance EUR MTN 18/21	EUR	700,0	%	100,22	701.542,94	0,15
XS1828028677	0,0000 %	Deutsche Telekom International Finance EUR FLR-MTN 18/22	EUR	3.000,0	%	100,61	3.018.207,90	0,63
XS0525787874	4,2500 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/22	EUR	500,0	%	105,86	529.310,10	0,11
XS0911691003	2,0000 %	Heineken EUR MTN 13/21	EUR	2.000,0	%	100,00	2.000.000,00	0,42
XS1797138960	2,6250 %	Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined	EUR	1.000,0	%	105,64	1.056.359,60	0,22
XS1976945995	0,0000 %	ING Bank EUR FLR-MTN 19/21	EUR	3.200,0	%	100,00	3.200.074,88	0,67
XS1882544205	0,3100 %	ING Groep EUR FLR-MTN 18/23	EUR	8.600,0	%	101,55	8.733.193,36	1,83
XS2069101868	2,0000 %	KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	%	100,88	706.160,63	0,15
XS0632659933	3,8750 %	Linde Finance EUR MTN 11/21	EUR	2.000,0	%	100,64	2.012.849,40	0,42
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	%	105,42	1.054.181,70	0,22
XS1069772082	2,5000 %	Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	1.700,0	%	100,37	1.706.350,69	0,36
XS1207058733	4,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	200,0	%	109,89	219.778,88	0,05
XS2241090088	0,1250 %	Repsol International Finance EUR MTN 20/24	EUR	500,0	%	100,56	502.812,40	0,11
XS2182049291	0,1250 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 20/22	EUR	4.400,0	%	100,51	4.422.325,60	0,93
XS2118276539	0,0000 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon MTN 20.02.2023	EUR	1.100,0	%	100,55	1.106.102,91	0,23
FR0013153707	2,3750 %	Stellantis EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	104,80	523.976,95	0,11
XS1388625425	3,7500 %	Stellantis EUR MTN 16/24	EUR	500,0	%	110,23	551.172,30	0,12
XS2325733413	0,6250 %	Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	900,0	%	99,41	894.719,70	0,19
DE000A182VS4	0,8750 %	Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	500,0	%	101,39	506.967,20	0,11
DE000A28VQC4	1,6250 %	Vonovia Finance EUR MTN 20/24	EUR	400,0	%	104,80	419.201,88	0,09
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	1.200,0	%	100,95	1.211.381,04	0,25
Émirats arabes unis							6.648.781,10	1,40
XS1077882121	1,7500 %	Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/21	EUR	1.600,0	%	100,52	1.608.272,00	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1077882394	2,7500 % Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/26		EUR	500,0	%	113,24	566.187,90	0,12
XS2300313041	0,1250 % First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26		EUR	4.500,0	%	99,43	4.474.321,20	0,94
Royaume-Uni							21.768.940,25	4,57
XS1116480697	1,5000 % Barclays EUR MTN 14/22		EUR	3.000,0	%	101,67	3.050.047,20	0,64
XS1717567587	0,0000 % Coca-Cola European Partners EUR FLR-Notes 17/21		EUR	1.900,0	%	100,22	1.904.216,48	0,40
XS1409362784	1,6150 % FCE Bank EUR MTN 16/23		EUR	500,0	%	101,60	508.009,55	0,11
XS1426024318	2,7270 % FCE Bank GBP MTN 16/22		GBP	1.000,0	%	101,35	1.189.441,44	0,25
XS1081656180	2,0000 % Hammerson EUR Notes 14/22		EUR	500,0	%	101,39	506.955,25	0,11
XS1379158550	1,7500 % Hammerson EUR Notes 16/23		EUR	1.500,0	%	101,28	1.519.225,35	0,32
XS2059885058	0,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 19/22		EUR	650,0	%	100,79	655.122,07	0,14
XS1633845158	0,2400 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 17/24		EUR	6.000,0	%	101,07	6.064.217,40	1,27
XS1788515861	0,6250 % NatWest Markets EUR MTN 18/22		EUR	3.500,0	%	100,81	3.528.443,80	0,74
XS1199439222	1,1250 % Santander UK EUR MTN 15/25		EUR	1.000,0	%	104,59	1.045.866,20	0,22
XS2183818637	2,5000 % Standard Chartered EUR FLR-Notes 20/30		EUR	200,0	%	105,83	211.654,26	0,04
XS1140857316	3,1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24		EUR	500,0	%	110,37	551.841,75	0,11
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 18/23		EUR	1.000,0	%	103,39	1.033.899,50	0,22
États-Unis							42.034.632,51	8,82
XS0993148856	3,5000 % AT&T EUR Notes 13/25		EUR	500,0	%	115,23	576.125,00	0,12
XS1602557495	0,2400 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/23		EUR	10.000,0	%	100,58	10.058.470,00	2,11
XS1112850125	2,3750 % Booking Holdings EUR Notes 14/24		EUR	3.000,0	%	107,77	3.233.106,90	0,68
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25		EUR	1.250,0	%	100,29	1.253.574,63	0,26
XS1939355753	0,5000 % Citigroup EUR MTN 19/22		EUR	2.000,0	%	100,76	2.015.188,60	0,42
XS2078405722	0,0000 % Colgate-Palmolive EUR Zero-Coupon MTN 12.11.2021		EUR	100,0	%	100,23	100.228,98	0,02
XS1319820541	1,6250 % FedEx EUR Notes 16/27		EUR	1.000,0	%	107,83	1.078.298,40	0,23
XS2116728895	1,7440 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/24		EUR	500,0	%	100,53	502.650,00	0,11
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22		EUR	2.000,0	%	100,35	2.006.988,60	0,42
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/24		EUR	500,0	%	105,72	528.579,70	0,11
XS2125145867	0,8500 % General Motors Financial EUR Notes 20/26		EUR	500,0	%	101,27	506.374,20	0,11
XS1458408306	0,4570 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 16/21		EUR	2.000,0	%	100,31	2.006.107,40	0,42
XS1691349523	0,0850 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/23		EUR	7.000,0	%	100,29	7.020.510,00	1,47
XS2107332483	0,0020 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 20/23		EUR	2.500,0	%	100,20	2.504.909,75	0,53
XS2075185228	0,9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24		EUR	500,0	%	101,70	508.492,25	0,11
XS2154335363	3,8750 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 20/23		EUR	500,0	%	107,78	538.905,45	0,11
XS1319817323	1,7500 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 16/24		EUR	1.000,0	%	104,68	1.046.809,70	0,22
XS1567173809	0,6250 % McKesson EUR Notes 17/21		EUR	2.500,0	%	100,31	2.507.635,50	0,53
XS1824289901	0,0000 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 18/21		EUR	2.500,0	%	100,07	2.501.705,25	0,52
XS1529838085	1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22		EUR	1.000,0	%	102,01	1.020.089,20	0,21
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital EUR Notes 15/23		EUR	500,0	%	103,98	519.883,00	0,11
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire							13.004.770,00	2,73
Obligations							13.004.770,00	2,73
Luxembourg							13.004.770,00	2,73
-	0,0000 % Barclays Bank EUR Zero-Coupon Notes 27.04.2021		EUR	2.000,0	%	100,04	2.000.730,00	0,42
-	0,0000 % BP Capital Markets EUR Zero-Coupon Notes 25.05.2021		EUR	10.000,0	%	100,04	10.003.850,00	2,10
-	0,0000 % Standard Chartered Bank EUR Zero-Coupon Notes 15.04.2021		EUR	1.000,0	%	100,02	1.000.190,00	0,21
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire							452.640.497,89	94,98
Dépôts auprès d'établissements financiers							22.498.450,43	4,72
Dépôts à vue							22.498.450,43	4,72
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		EUR				22.078.895,74	4,63

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			419.554,69	0,09
	Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers				22.498.450,43	4,72

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				293.857,54	0,06
Opérations à terme				293.857,54	0,06
Achat de contrats à terme obligataires				-102.941,61	-0,02
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/21	Ctr	709 EUR	112,09	-14.325,00	0,00
90Day EURO Futures 09/23	Ctr	555 USD	99,00	-88.616,61	-0,02
Vente de contrats à terme obligataires				396.799,15	0,08
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	-75 EUR	171,01	36.000,00	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-85 USD	144,03	351.638,92	0,07
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-436 USD	110,39	18.354,72	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ctr	-140 EUR	135,00	-74.180,00	-0,01
90Day EURO Futures 06/23	Ctr	-555 USD	99,25	64.985,51	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-69.841,50	-0,01
Opérations de change à terme				-69.841,50	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 10 May 2021	GBP	-1.000.000,00		-6.084,34	0,00
Sold USD / Bought EUR - 10 May 2021	USD	-2.600.000,00		-63.757,16	-0,01
Investissements en produits dérivés				224.016,04	0,05
Actif/passif net circulant	EUR			1.189.456,36	0,25
Actif net du Compartiment	EUR			476.552.420,72	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	93,10	92,75	93,48
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	917,78	914,02	920,63
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	1.003,46	998,86	1.002,43
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 77Z/ISIN: LU1901058229	50,23	49,95	50,02
- Catégorie I2 (EUR) (distribution) WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447	50,09	49,87	50,01
- Catégorie P2 (EUR) (distribution) WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	97,14	96,71	97,33
- Catégorie R (EUR) (distribution) WKN: A2D W0Y/ISIN: LU1677199538	99,34	98,97	99,74
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P BKM/ISIN: LU1931926452	100,30	99,87	100,29
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	983,83	979,63	985,52
Actions en circulation	3.130.730	3.789.931	4.513.344
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	1.158.149	1.213.278	1.100.826
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	54.106	14.397	11.432
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	1.484	1.255	1.100
- Catégorie IT4 (EUR) (capitalisation) WKN: A2N 77Z/ISIN: LU1901058229	1.180	1.180	1.180
- Catégorie I2 (EUR) (distribution) WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447	875.580	942.480	899.300
- Catégorie P2 (EUR) (distribution) WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	840.531	1.363.003	2.334.769
- Catégorie R (EUR) (distribution) WKN: A2D W0Y/ISIN: LU1677199538	5.033	5.030	5.012
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation) WKN: A2P BKM/ISIN: LU1931926452	10	10	10
- Catégorie W (EUR) (distribution) WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	194.657	249.297	159.715
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	476,6	550,5	544,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
2021	36,42
2022	16,44
2023	12,93
2024	7,09
2025	6,74
2026	8,13
Autres échéances	7,23
Autres éléments de l'actif net	5,02
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	2.681.258,71
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	58,27
- taux d'intérêt négatif	-19.539,82
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	4.811,84
- contrats de différence	0,00
Autres produits	335.960,86
Total des produits	3.002.549,86
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	-1.443,58
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-62.876,95
Commission forfaitaire	-743.542,27
Autres frais	-2.376,15
Total des dépenses	-810.238,95
Résultat net/perte nette	2.192.310,91
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.413.515,59
- opérations à terme sur instruments financiers	138.773,33
- opérations de change à terme	-227,50
- opérations de change	22.468,79
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	939.809,94
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.180.240,67
- opérations à terme sur instruments financiers	420.429,72
- opérations de change à terme	-37.388,57
- opérations de change	22.518,23
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	2.525.609,99

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	452.640.497,89
(Valeur d'acquisition EUR 450.158.854,17)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	22.498.450,43
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.667.671,85
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	2.766.595,01
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	1.022.521,62
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	470.979,15
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	482.066.715,95
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-4.016.287,63
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-1.095.501,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-155.543,49
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-177.121,61
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-69.841,50
Total du passif	-5.514.295,23
Actif net du Compartiment	476.552.420,72

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	550.528.704,48
Souscriptions	143.009.882,55
Rachats	-219.174.365,32
Distribution	-337.410,98
Produit total	2.525.609,99
Actif net du Compartiment à la fin de la période	476.552.420,72

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	3.789.931
- émises	430.335
- rachetées	-1.089.536
- à la fin de la période considérée	3.130.730

Allianz Trend and Brands

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					81.380.992,50	95,04
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
France					26.237.346,35	30,64
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	142	EUR 93.235,98	13.264.123,46	15,49
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	88	EUR 147.876,70	12.973.222,89	15,15
Allemagne					9.942.097,32	11,61
DE000A14N9X1	Allianz Geldmarktfonds Spezial -P- EUR - (0,150%)	Shs	10.204	EUR 974,37	9.942.097,32	11,61
Irlande					5.088.274,73	5,94
LU2211817940	Allianz Global Investors Fund - Allianz Food Security -IT- EUR - (1,030%)	Shs	951	EUR 1.145,95	1.089.329,76	1,27
IE00B27YCF74	iShares II PLC - iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF - EUR - (0,650%)	Shs	45.000	EUR 26,03	1.171.125,00	1,37
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF -USD- EUR - (0,750%)	Shs	47.000	EUR 22,88	1.075.360,00	1,25
IE00BYXVX196	Pimco Global Investors Series plc - Global Bond ESG Fund -Institutional- EUR (hedged) - (0,520%)	Shs	161.368	EUR 10,86	1.752.459,97	2,05
Luxembourg					40.113.274,10	46,85
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	3.534	EUR 442,54	1.563.782,80	1,83
LU1846562301	Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0,180%)	Shs	13.488	EUR 994,62	13.415.580,77	15,67
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%)	Shs	1.483	EUR 670,17	994.167,71	1,16
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0,420%)	Shs	2.784	EUR 1.077,14	2.998.308,59	3,50
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.307	EUR 1.175,44	1.536.706,78	1,79
LU1481688817	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,940%)	Shs	1.956	EUR 1.064,75	2.082.553,04	2,43
LU1931536749	Allianz Global Investors Fund - Allianz Pet and Animal Wellbeing -W- EUR - (0,730%)	Shs	638	EUR 1.599,30	1.020.462,15	1,19
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	1.840	EUR 1.093,48	2.011.995,55	2,35
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	798	EUR 1.001,71	799.789,31	0,93
LU1883315480	Amundi Funds Sicav - Amundi Funds European Equity Value -I2- EUR - (0,810%)	Shs	406	EUR 2.195,85	892.050,89	1,04
LU0171301533	BlackRock Global Funds - BGF World Energy Fund -A2- EUR - (2,070%)	Shs	72.757	EUR 11,97	870.897,34	1,02
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1,870%)	Shs	7.303	EUR 115,29	841.925,98	0,98
LU0823422067	BNP Paribas Funds - Disruptive Technology -I- EUR - (0,960%)	Shs	493	EUR 1.854,69	914.378,86	1,07
LU2022170018	CS Investment Funds 2 - Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund -B- USD - (1,900%)	Shs	6.314	USD 143,04	769.069,41	0,90
LU1391767586	Fidelity Funds - Global Financial Services Fund	Shs	64.977	EUR 15,94	1.035.739,44	1,21
LU0386882277	Pictet - Global Megatrend Selection	Shs	4.013	EUR 331,98	1.332.285,21	1,56
LU0717821077	Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Consumer Trends Equities -I- EUR - (0,930%)	Shs	1.672	EUR 523,38	874.863,17	1,02
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1,330%)	Shs	1.049	EUR 1.334,01	1.399.990,13	1,64
LU1599408454	UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes -I-A1- USD - (0,850%)	Shs	8.863	USD 164,43	1.241.067,66	1,45
LU0384405600	Vontobel Fund - Clean Technology -B- EUR - (2,050%)	Shs	2.754	EUR 476,42	1.311.966,83	1,53
LU1547288214	Wellington Management Funds (Luxembourg) - Wellington Global Innovation Fund -S- USD - (0,900%)	Shs	72.693	USD 25,33	1.567.984,88	1,83
LU0292106084	Xtrackers - Xtrackers Stoxx Europe 600 Industrial Goods Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,300%)	Shs	4.932	EUR 129,30	637.707,60	0,75
Parts d'OPC					81.380.992,50	95,04
Dépôts auprès d'établissements financiers					2.289.688,63	2,67
Dépôts à vue					2.289.688,63	2,67

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			2.289.688,63	2,67
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					2.289.688,63	2,67
Actif/passif net circulant		EUR			1.954.511,31	2,29
Actif net du Compartiment		EUR			85.625.192,44	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AFR/ISIN: LU2211813287	101,67	100,17
Actions en circulation		842.219	30.010
- Catégorie WT6 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2Q AFR/ISIN: LU2211813287	842.219	30.010
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		85,6	3,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations Euroland	31,16
Marché monétaire Euroland	26,76
Actions International	15,83
Obligations International	7,90
Rendement absolu International	5,05
Autre type de fonds cibles	8,34
Autres éléments de l'actif net	4,96
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	81.380.992,50
(Valeur d'acquisition EUR 80.808.096,96)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	2.289.688,63
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	9.148,10
Frais prépayés	1.975.883,84
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	85.655.713,07
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-30.520,63
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-30.520,63
Actif net du Compartiment	85.625.192,44

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	3.006.096,73
Souscriptions	85.669.452,93
Rachats	-4.209.557,07
Produit total	1.159.199,85
Actif net du Compartiment à la fin de la période	85.625.192,44

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	30.010
- émises	854.069
- rachetées	-41.860
- à la fin de la période considérée	842.219

Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					45.901.236,07	67,36
Actions					2.707.153,24	3,98
Canada					792.900,38	1,16
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	47.600 CAD	24,64	792.900,38	1,16
France					202.530,10	0,30
FR0000120404	Accor	Shs	860 EUR	32,63	28.061,80	0,04
NL0000235190	Airbus	Shs	170 EUR	97,47	16.569,90	0,03
FR0000120503	Bouygues	Shs	810 EUR	34,61	28.034,10	0,04
FR0000130452	Eiffage	Shs	320 EUR	87,06	27.859,20	0,04
FR0010533075	Getlink	Shs	2.110 EUR	13,25	27.957,50	0,04
FR0000073272	Safran	Shs	150 EUR	116,20	17.430,00	0,03
FR0000121220	Sodexo	Shs	340 EUR	83,04	28.233,60	0,04
FR0000125486	Vinci	Shs	320 EUR	88,70	28.384,00	0,04
Allemagne					117.547,57	0,17
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	2.560 EUR	11,59	29.657,60	0,04
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	570 EUR	52,20	29.754,00	0,05
DE0006070006	HOCHTIEF	Shs	380 EUR	76,05	28.899,00	0,04
DE000TUAG000	TUI	Shs	6.640 GBP	3,75	29.236,97	0,04
Italie					28.096,25	0,04
IT0003506190	Atlantia	Shs	1.750 EUR	16,06	28.096,25	0,04
Espagne					45.923,60	0,07
ES0105046009	Aena	Shs	120 EUR	138,60	16.632,00	0,03
ES0118900010	Ferrovial	Shs	1.310 EUR	22,36	29.291,60	0,04
Suède					17.406,33	0,03
SE0000112385	Saab -B-	Shs	750 SEK	237,40	17.406,33	0,03
Royaume-Uni					320.985,65	0,47
GB0031348658	Barclays	Shs	13.300 GBP	1,88	29.399,62	0,04
GB0031743007	Burberry Group	Shs	1.180 GBP	19,18	26.553,32	0,04
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	1.640 GBP	14,68	28.253,44	0,04
GB00B7KR2P84	easyJet	Shs	2.650 GBP	9,94	30.918,69	0,05
GB0003452173	Firstgroup	Shs	26.160 GBP	0,91	27.844,95	0,04
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	12.700 GBP	2,03	30.247,83	0,05
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	8.760 GBP	2,83	29.113,79	0,04
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	58.230 GBP	0,43	29.439,05	0,04
GB00B7T77214	Natwest Group	Shs	12.310 GBP	1,97	28.459,40	0,04
GB00BGBN7C04	SSP Group	Shs	7.430 GBP	3,61	31.494,74	0,05
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	720 GBP	34,63	29.260,82	0,04
États-Unis					1.181.763,36	1,74
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	991 USD	69,94	59.022,85	0,09
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	3.135 USD	24,12	64.392,56	0,09
US0970231058	Boeing	Shs	295 USD	252,01	63.308,30	0,09
PA1436583006	Carnival	Shs	2.635 USD	26,65	59.799,66	0,09
US2358513008	Danaher -Pref-	Shs	300 USD	1.519,58	388.208,06	0,57
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	1.258 USD	48,90	52.385,41	0,08
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	395 USD	148,23	49.860,21	0,07
BMG667211046	Norwegian Cruise Line Holdings	Shs	2.263 USD	27,20	52.417,26	0,08
US6936561009	PVH	Shs	610 USD	100,12	52.008,17	0,08
US7512121010	Ralph Lauren	Shs	587 USD	120,24	60.104,63	0,09
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	641 USD	85,35	46.588,90	0,07
US8447411088	Southwest Airlines	Shs	1.038 USD	61,91	54.724,15	0,08
US9100471096	United Airlines Holdings	Shs	1.169 USD	58,21	57.947,27	0,08
US9497461015	Wells Fargo	Shs	1.840 USD	39,39	61.719,82	0,09
US9897011071	Zions Bancorp	Shs	1.245 USD	55,91	59.276,11	0,09
Obligations					41.591.435,00	61,03
Australie					598.148,89	0,88
AU0000097495	1,7500 % Australia Government Bonds 20/51 S.162	AUD	1.150,0 %	80,16	598.148,89	0,88
Autriche					999.793,86	1,47

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
XS1806328750	5,0000 %	BAWAG Group EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	400,0	%	104,99	419.941,08	0,62
XS2108494837	3,3750 %	Erste Group Bank EUR FLR- MTN 20/undefined	EUR	600,0	%	96,64	579.852,78	0,85
Belgique							422.545,60	0,62
BE0002592708	4,2500 %	KBC Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	400,0	%	105,64	422.545,60	0,62
Îles vierges britanniques							676.296,47	0,99
XS1845207700	1,5625 %	Huarong Finance 2017 USD FLR-MTN 18/23	USD	400,0	%	99,27	338.125,77	0,49
XS2122990653	1,3005 %	Huarong Finance 2019 USD FLR-MTN 20/23	USD	400,0	%	99,28	338.170,70	0,50
Îles Caïmans							3.417.772,68	5,02
XS1627599142	6,2500 %	China Evergrande Group USD Notes 17/21	USD	400,0	%	98,68	336.136,67	0,49
XS2240971742	3,1250 %	Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	800,0	%	101,61	692.225,03	1,02
XS2268673337	6,5000 %	Kaisa Group Holdings USD Notes 20/21	USD	400,0	%	100,24	341.430,14	0,50
USG59669AC89	3,0500 %	Meituan USD Notes 20/30	USD	800,0	%	97,57	664.701,58	0,98
XS2012954835	7,2500 %	Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	400,0	%	103,30	351.875,27	0,52
US88032XAG97	3,5950 %	Tencent Holdings USD MTN 18/28	USD	800,0	%	107,25	730.671,69	1,07
XS1508493498	6,0000 %	Yuzhou Group Holdings USD Notes 16/23	USD	400,0	%	88,29	300.732,30	0,44
Danemark							733.173,70	1,08
XS1720192696	2,2500 %	Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	700,0	%	104,74	733.173,70	1,08
France							1.632.057,10	2,39
XS1823532996	0,0770 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,81	1.008.117,70	1,48
FR0013534351	2,8750 %	Électricité de France EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	103,99	623.939,40	0,91
Allemagne							4.842.794,25	7,11
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	3.306,0	%	103,20	3.411.725,55	5,01
DE000LB2CPE5	4,0000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	400,0	%	100,83	403.314,00	0,59
XS2199597456	4,3750 %	Vertical Midco EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	105,24	526.184,00	0,77
DE000A254QA9	2,8750 %	WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	100,31	501.570,70	0,74
Hong Kong							1.619.891,45	2,38
XS2123955952	1,1384 %	Bocom Leasing Management Hong Kong USD FLR-MTN 20/25	USD	800,0	%	99,22	675.949,81	0,99
XS2226808082	2,0000 %	CNAC HK Finbridge USD Notes 20/25	USD	1.150,0	%	96,39	943.941,64	1,39
Irlande							1.249.013,90	1,83
US00774MAB19	3,6500 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 17/27	USD	600,0	%	104,76	535.247,42	0,78
XS1991034825	3,5000 %	eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	700,0	%	101,97	713.766,48	1,05
Luxembourg							2.816.302,25	4,13
XS2056572154	0,3750 %	CK Hutchison Group Telecom Finance EUR Notes 19/23	EUR	1.000,0	%	100,92	1.009.225,50	1,48
XS2150006133	1,3750 %	John Deere Cash Management EUR MTN 20/24	EUR	750,0	%	104,79	785.913,15	1,15
XS1909057215	1,5000 %	Logicor Financing EUR MTN 18/22	EUR	1.000,0	%	102,12	1.021.163,60	1,50
Portugal							1.311.193,20	1,92
PTCGDJOM0022	10,7500%	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	600,0	%	109,19	655.117,20	0,96
PTEDPKOM0034	4,4960 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	600,0	%	109,35	656.076,00	0,96
Espagne							2.217.948,40	3,25
XS2055652056	1,8750 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/32	EUR	700,0	%	104,90	734.314,49	1,08
XS1720572848	6,1250 %	Banco de Sabadell EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	400,0	%	101,24	404.974,44	0,59
ES0213900220	1,0000 %	Banco Santander EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	400,0	%	92,53	370.109,60	0,54
XS2193658619	1,8750 %	Cellnex Telecom EUR Notes 20/29	EUR	700,0	%	101,22	708.549,87	1,04
Supranational							311.380,50	0,46
XS1964638107	4,3750 %	Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	103,79	311.380,50	0,46
Suède							504.937,35	0,74
XS2289588837	3,2500 %	Verisure Holding EUR Notes 21/27	EUR	500,0	%	100,99	504.937,35	0,74

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Suisse					512.981,26	0,75
CH0400441280	5,0000 % UBS Group USD FLR-Notes 18/undefined	USD	600,0 %	100,40	512.981,26	0,75
Pays-Bas					3.739.879,78	5,49
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0 %	102,22	715.522,50	1,05
XS1882544205	0,3100 % ING Groep EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.000,0 %	101,55	1.015.487,60	1,49
XS2050933972	3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0 %	102,47	409.871,00	0,60
XS2193969370	1,0230 % Upjohn Finance EUR Notes 20/24	EUR	600,0 %	102,77	616.633,20	0,91
XS2187689380	3,8750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	900,0 %	109,15	982.365,48	1,44
Royaume-Uni					1.883.094,12	2,76
XS2291928849	3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26	EUR	475,0 %	101,82	483.658,16	0,71
XS1802140894	5,7500 % Phoenix Group Holdings GBP FLR-Notes 18/undefined	GBP	400,0 %	105,56	495.514,88	0,73
XS0944838241	2,1250 % Rolls-Royce EUR MTN 13/21	EUR	400,0 %	100,41	401.638,48	0,59
XS2189766970	3,7500 % Virgin Media Finance EUR Notes 20/30	EUR	500,0 %	100,46	502.282,60	0,73
États-Unis					12.102.230,24	17,76
XS1196373507	1,3000 % AT&T EUR Notes 15/23	EUR	750,0 %	103,04	772.835,93	1,14
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	750,0 %	99,84	748.800,00	1,10
XS2089972629	1,4500 % CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27	EUR	750,0 %	100,80	756.030,00	1,11
XS1944456018	0,3750 % International Business Machines EUR Notes 19/23	EUR	750,0 %	101,19	758.939,40	1,11
XS2036798150	2,2500 % IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	1.000,0 %	100,32	1.003.222,20	1,47
XS1529838085	1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	750,0 %	102,01	765.066,90	1,12
XS2168625460	0,2500 % PepsiCo EUR Notes 20/24	EUR	500,0 %	101,31	506.532,95	0,74
US912828Z781	1,5000 % United States Government USD Bonds 20/27	USD	2.700,0 %	102,16	2.348.819,10	3,45
US91282CBF77	0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 21/31	USD	4.842,8 %	107,71	4.441.983,76	6,52
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					1.602.647,83	2,35
Royaume-Uni					1.108.559,76	1,63
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	Shs	4.710 GBP	5,19	28.709,41	0,04
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	Shs	3.490 GBP	7,01	28.706,68	0,04
GB00BYV8MN78	Urban Logistics Real Estate Investment Trust	Shs	605.200 GBP	1,48	1.051.143,67	1,55
États-Unis					494.088,07	0,72
US1011211018	Boston Properties Real Estate Investment Trust	Shs	623 USD	103,01	54.649,76	0,08
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	872 USD	72,83	54.081,37	0,08
US3137472060	Federal Realty Investment Real Estate Investment Trust	Shs	571 USD	103,29	50.224,46	0,07
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	3.627 USD	17,30	53.433,61	0,08
US49446R1095	Kimco Realty Real Estate Investment Trust	Shs	3.204 USD	19,20	52.385,92	0,08
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	3.127 USD	22,13	58.929,15	0,08
US7588491032	Regency Centers Real Estate Investment Trust	Shs	1.082 USD	57,07	52.584,29	0,08
US8288061091	Simon Property Group Real Estate Investment Trust	Shs	589 USD	115,39	57.876,78	0,08
US9290421091	Vornado Realty Real Estate Investment Trust	Shs	1.511 USD	46,57	59.922,73	0,09
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					5.534.813,29	8,12
Titres adossés à des actifs					574.697,63	0,84
États-Unis					574.697,63	0,84
US25755TAH32	4,1180 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 17/47 CL A23	USD	624,7 %	108,03	574.697,63 ¹⁾	0,84
Obligations					4.960.115,66	7,28
Îles Caïmans					896.374,13	1,32
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	1.100,0 %	95,69	896.374,13	1,32
Allemagne					324.854,89	0,48
XS1071551474	4,7890 % Deutsche Bank USD FLR- Notes 14/undefined	USD	400,0 %	95,37	324.854,89	0,48
Supranational					444.945,85	0,65
US00253XAA90	5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/26	USD	500,0 %	104,50	444.945,85	0,65
États-Unis					3.293.940,79	4,83

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US013092AC57	4,6250 % Albertsons Via Safeway Via New Albertsons USD Notes 19/27	USD	500,0 %	103,61	441.137,20	0,65
US1248EPCE15	4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/30	USD	1.100,0 %	101,66	952.242,66	1,40
US599191AA16	6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	800,0 %	109,50	745.976,20	1,09
US694308JM04	4,5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	800,0 %	108,68	740.401,88	1,08
US87422VAA61	6,5000 % Talen Energy Supply USD Notes 16/25	USD	600,0 %	81,06	414.182,85	0,61
Parts d'OPC					6.468.482,55	9,49
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irlande					4.719.970,72	6,93
IE00B1XNHC34	iShares II PLC - iShares Global Clean Energy UCITS ETF EUR - (0,650%)	Shs	24.130 EUR	11,58	279.328,88	0,41
IE00B1FZS467	iShares II PLC - iShares Global Infrastructure UCITS ETF GBP - (0,650%)	Shs	54.000 EUR	26,40	1.425.330,00	2,09
IE00BYPC1H27	iShares IV PLC - iShares China CNY Bond UCITS ETF USD - (0,350%)	Shs	660.452 USD	5,36	3.015.311,84	4,43
Luxembourg					1.748.511,83	2,56
LU1997245763	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares -W7- USD - (0,790%)	Shs	1.130 USD	1.817,06	1.748.511,83	2,56
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					57.904.531,91	84,97
Dépôts auprès d'établissements financiers					10.429.700,55	15,30
Dépôts à vue					10.429.700,55	15,30
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			7.737.501,40	11,35
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			2.692.199,15	3,95
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					10.429.700,55	15,30

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				342.780,71	0,50
Opérations à terme				342.780,71	0,50
Achat de contrats à terme obligataires				-198.473,39	-0,29
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/21	Ctr	60 EUR	171,01	-46.800,00	-0,07
10-Year UK Long Gilt Futures 06/21	Ctr	55 GBP	127,59	-69.063,39	-0,10
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/21	Ctr	12 EUR	205,26	-64.320,00	-0,09
Euro BTP Futures 06/21	Ctr	45 EUR	149,14	-18.290,00	-0,03
Contrats à terme sur actions achetés				119.259,00	0,17
Munich Re Futures 12/21	Ctr	63 EUR	10,45	119.259,00	0,17
Contrats à terme sur indice achetés				89.118,41	0,13
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/21	Ctr	77 EUR	3.864,00	60.120,00	0,09
E-Mini Russell 1000 Index Futures 06/21	Ctr	24 USD	1.493,40	2.197,05	0,00
FTSE 100 Index Futures 06/21	Ctr	42 GBP	6.700,50	-6.900,47	-0,01
FTSE UK Mid Cap Index Futures 06/21	Ctr	12 GBP	4.789,63	2.820,74	0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/21	Ctr	66 USD	1.314,00	-68.849,52	-0,10
NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 06/21	Ctr	21 JPY	29.180,00	84.136,22	0,12
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	25 USD	3.947,70	15.594,39	0,02
Vente de contrats à terme obligataires				326.349,40	0,48
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-60 USD	144,03	211.748,43	0,31
Euro OAT Futures 06/21	Ctr	-68 EUR	161,74	44.200,00	0,07
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/21	Ctr	-17 USD	182,38	70.400,97	0,10
Contrats à terme sur indice cédés				6.527,29	0,01
E-Mini Russell 1000 Index Futures 06/21	Ctr	-14 USD	2.407,50	6.527,29	0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-135.725,54	-0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Opérations de change à terme				-134.631,14	-0,20
Sold AUD / Bought GBP - 14 May 2021	AUD	-1.076,97		5,55	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 17 Jun 2021	CAD	-1.100.000,00		-13.314,43	-0,02
Sold CAD / Bought GBP - 14 May 2021	CAD	-688,00		-5,46	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 17 Jun 2021	EUR	-1.839.108,70		7.792,73	0,01
Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-24.211,07		584,77	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 17 Jun 2021	EUR	-3.058.943,48		-11.972,24	-0,02
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-1.208.498,21		25.860,32	0,04
Sold GBP / Bought CAD - 14 May 2021	GBP	-367,07		-0,04	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 14 May 2021	GBP	-7.609,53		-60,86	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 17 Jun 2021	GBP	-1.440.000,00		-10.418,58	-0,01
Sold GBP / Bought TWD - 14 May 2021	GBP	-830,77		-37,00	0,00
Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021	GBP	-6.715,78		46,87	0,00
Sold JPY / Bought GBP - 14 May 2021	JPY	-117.405,00		47,05	0,00
Sold TWD / Bought USD - 14 Apr 2021	TWD	-118.444.600,00		118.810,94	0,17
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-17.864,82		-319,28	0,00
Sold USD / Bought EUR - 17 Jun 2021	USD	-25.771.000,00		-251.615,58	-0,37
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-12.112,89		-35,90	0,00
Contrats de swap				-1.094,40	0,00
Swaps de défaut de crédit				-1.094,40	0,00
Protection Acheteur				-1.094,40	0,00
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% 20 Dec 2025	USD	15.000.000,00		-1.094,40	0,00
Investissements en produits dérivés				207.055,17	0,30
Actif/passif net circulant	EUR			-393.876,00	-0,57
Actif net du Compartiment	EUR			68.147.411,63	100,00

¹⁾ La valeur de marché a été déterminée sur la base du dernier facteur de prix disponible à la date de clôture de la VNI.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	113,92	107,95	101,59
- Catégorie A13 (EUR) (distribution)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	109,52	105,11	99,54
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	116,51	110,60	104,45
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	1.275,88	1.205,75	1.128,54
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0L/ISIN: LU1677196864	--	103,05	96,60
- Catégorie RT2 (H-GBP) (capitalisation)	WKN: A12 ESH/ISIN: LU1136180517	132,23	124,50	114,16
- Catégorie A13 (H2-USD) (distribution)	WKN: A1K CZ0/ISIN: LU0890505703	11,09	10,75	10,27
Actions en circulation		501.254	538.722	642.934
- Catégorie AT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	249.188	253.386	289.886
- Catégorie A13 (EUR) (distribution)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	46.648	45.670	41.984
- Catégorie CT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	53.025	53.026	60.928
- Catégorie IT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	21.332	21.722	23.575
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D W0L/ISIN: LU1677196864	--	10	10
- Catégorie RT2 (H-GBP) (capitalisation)	WKN: A12 ESH/ISIN: LU1136180517	124	124	124
- Catégorie A13 (H2-USD) (distribution)	WKN: A1K CZ0/ISIN: LU0890505703	130.937	164.784	226.037
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		68,1	65,7	68,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	25,89
Irlande	8,76
Allemagne	7,76
Luxembourg	6,69
Îles Caïmans	6,34
Pays-Bas	5,49
Royaume-Uni	4,86
Espagne	3,32
France	2,69
Hong Kong	2,38
Autres pays	10,79
Autres éléments de l'actif net	15,03
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	582.349,06
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	383,24
- taux d'intérêt négatif	-28.966,72
Revenu de dividendes	77.941,50
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	43.217,83
- prêt de titres	435,74
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	675.360,65
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	-63.196,34
- découverts bancaires	-294,57
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	
- prêt de titres	-130,72
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	-13.562,47
Taxe d'abonnement	-11.418,28
Commission forfaitaire	-386.400,84
Autres frais	-250,24
Total des dépenses	-475.253,46
Résultat net/perte nette	200.107,19
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	-306.962,10
- opérations sur valeurs mobilières	2.179.478,56
- opérations à terme sur instruments financiers	2.721.513,69
- opérations de change à terme	-481.598,57
- opérations de change	-950.203,75
- contrats de swap	9.231,89
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	3.371.566,91
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	273.174,00
- opérations sur valeurs mobilières	-413.379,21
- opérations à terme sur instruments financiers	311.049,57
- opérations de change à terme	207.637,22
- opérations de change	31.591,09
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-37.198,37
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	3.744.441,21

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 56.299.190,87)	57.904.531,91
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	10.429.700,55
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	350.518,55
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	13.148,51
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	19.899,17
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	617.004,09
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	153.148,23
Total de l'actif	69.487.951,01
Dettes bancaires	-11.326,04
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	-290.704,92
Intérêts dus sur contrats de swap	-3.903,03
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-385.791,32
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-85.716,92
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-274.223,38
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-1.094,40
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-287.779,37
Total du passif	-1.340.539,38
Actif net du Compartiment	68.147.411,63

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	65.740.828,20
Souscriptions	5.013.375,98
Rachats	-6.238.428,04
Distribution	-112.805,72
Produit total	3.744.441,21
Actif net du Compartiment à la fin de la période	68.147.411,63

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	538.722
- émises	44.346
- rachetées	-81.814
- à la fin de la période considérée	501.254

Allianz US Equity Dividend

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					2.783.171,71	97,52
Actions					2.474.581,34	86,71
Bermudes					44.570,40	1,56
MHY2065G1219	DHT Holdings	Shs	7.580 USD	5,88	44.570,40	1,56
Suisse					32.813,23	1,15
CH0114405324	Garmin	Shs	251 USD	130,73	32.813,23	1,15
États-Unis					2.397.197,71	84,00
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	313 USD	119,75	37.481,75	1,31
US00287Y1091	AbbVie	Shs	330 USD	106,79	35.240,70	1,23
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	224 USD	92,66	20.755,84	0,73
US0067391062	Addus HomeCare	Shs	110 USD	105,59	11.614,90	0,41
US0162551016	Align Technology	Shs	26 USD	524,33	13.632,58	0,48
US02005N1000	Ally Financial	Shs	2.047 USD	46,00	94.162,00	3,30
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	8 USD	2.046,47	16.371,76	0,57
US0231351067	Amazon.com	Shs	22 USD	3.055,29	67.216,38	2,36
US0234361089	Amedisys	Shs	39 USD	260,16	10.146,24	0,36
US0304201033	American Water Works	Shs	91 USD	146,85	13.363,35	0,47
US03662Q1058	ANSYS	Shs	29 USD	331,89	9.624,81	0,34
US0378331005	Apple	Shs	1.422 USD	119,90	170.497,80	5,97
US3635761097	Arthur J Gallagher	Shs	197 USD	125,63	24.749,11	0,87
US0453271035	Aspen Technology	Shs	76 USD	143,55	10.909,80	0,38
US11135F1012	Broadcom	Shs	187 USD	456,16	85.301,92	2,99
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	65 USD	152,98	9.943,70	0,35
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	85 USD	130,87	11.123,95	0,39
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	270 USD	128,56	34.711,20	1,22
US1638511089	Chemours	Shs	1.086 USD	27,78	30.169,08	1,06
US1720621010	Cincinnati Financial	Shs	136 USD	105,08	14.290,88	0,50
US1844991018	Clean Energy Fuels	Shs	1.811 USD	13,21	23.923,31	0,84
US19239V3024	Cogent Communications Holdings	Shs	1.183 USD	67,38	79.710,54	2,79
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	58 USD	349,75	20.285,50	0,71
US2600031080	Dover	Shs	200 USD	138,38	27.676,00	0,97
US2605571031	Dow	Shs	623 USD	64,61	40.252,03	1,41
US29362U1043	Entegris	Shs	130 USD	108,80	14.144,00	0,50
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	116 USD	295,13	34.235,08	1,20
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	608 USD	56,69	34.467,52	1,21
US3167731005	Fifth Third Bancorp	Shs	935 USD	38,12	35.642,20	1,25
US3377381088	Fiserv	Shs	69 USD	120,76	8.332,44	0,29
US35138V1026	Fox Factory Holding	Shs	72 USD	127,43	9.174,96	0,32
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	1.463 USD	32,68	47.810,84	1,68
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	435 USD	65,50	28.492,50	1,00
US4278661081	Hershey	Shs	89 USD	158,86	14.138,54	0,50
US4370761029	Home Depot	Shs	283 USD	304,82	86.264,06	3,02
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	13 USD	475,95	6.187,35	0,22
US4523081093	Illinois Tool Works	Shs	100 USD	224,76	22.476,00	0,79
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Shs	103 USD	111,23	11.456,69	0,40
US4612021034	Intuit	Shs	59 USD	373,66	22.045,94	0,77
US45073V1089	ITT	Shs	255 USD	90,45	23.064,75	0,81
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	392 USD	60,73	23.806,16	0,83
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	878 USD	154,48	135.633,44	4,75
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	90 USD	141,54	12.738,60	0,45
US4824801009	KLA	Shs	67 USD	317,07	21.243,69	0,74
US5253271028	Leidos Holdings	Shs	146 USD	96,67	14.113,82	0,49
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	998 USD	53,60	53.492,80	1,87
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Shs	202 USD	121,52	24.547,04	0,86
US5801351017	McDonald's	Shs	125 USD	224,98	28.122,50	0,99
US5949181045	Microsoft	Shs	365 USD	231,85	84.625,25	2,96

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US60786M1053	Moelis -A-	Shs	400 USD	55,31	22.124,00	0,77
US6098391054	Monolithic Power Systems	Shs	29 USD	342,59	9.935,11	0,35
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	158 USD	186,61	29.484,38	1,03
US55354G1004	MSCI	Shs	86 USD	417,51	35.905,86	1,26
US6311031081	Nasdaq	Shs	81 USD	147,45	11.943,45	0,42
US64110L1061	Netflix	Shs	21 USD	513,39	10.781,19	0,38
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	463 USD	74,22	34.363,86	1,20
US67066G1040	NVIDIA	Shs	53 USD	514,87	27.288,11	0,96
US6795801009	Old Dominion Freight Line	Shs	101 USD	240,61	24.301,61	0,85
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	91 USD	236,54	21.525,14	0,75
US73278L1052	Pool	Shs	48 USD	342,37	16.433,76	0,58
US74164M1080	Primerica	Shs	102 USD	149,37	15.235,74	0,53
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	355 USD	135,45	48.084,75	1,68
US81762P1021	ServiceNow	Shs	24 USD	487,57	11.701,68	0,41
US82837P4081	Silvergate Capital -A-	Shs	107 USD	139,51	14.927,57	0,52
US8716071076	Synopsys	Shs	53 USD	239,60	12.698,80	0,44
US8807701029	Teradyne	Shs	102 USD	115,96	11.827,92	0,41
US88160R1014	Tesla	Shs	34 USD	635,62	21.611,08	0,76
US8825081040	Texas Instruments	Shs	251 USD	185,94	46.670,94	1,64
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	78 USD	451,47	35.214,66	1,23
US89055F1030	TopBuild	Shs	51 USD	211,10	10.766,10	0,38
US90353W1036	Ubiquiti	Shs	34 USD	349,00	11.866,00	0,42
US9078181081	Union Pacific	Shs	172 USD	221,13	38.034,36	1,33
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	448 USD	168,64	75.550,72	2,65
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	122 USD	249,43	30.430,46	1,07
US94106L1098	Waste Management	Shs	295 USD	129,28	38.137,60	1,34
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	38 USD	278,34	10.576,92	0,37
US98978V1035	Zoetis	Shs	66 USD	157,04	10.364,64	0,36
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					308.590,37	10,81
États-Unis					308.590,37	10,81
US00123Q1040	AGNC Investment Real Estate Investment Trust	Shs	3.221 USD	16,89	54.402,69	1,91
US0152711091	Alexandria Real Estate Equities Real Estate Investment Trust	Shs	62 USD	166,27	10.308,74	0,36
US0389231087	Arbor Real Estate Investment Trust Real Estate Investment Trust	Shs	1.731 USD	15,90	27.522,90	0,96
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	342 USD	170,99	58.478,58	2,05
US2538681030	Digital Real Estate Investment Trust	Shs	68 USD	141,24	9.604,32	0,34
US2644115055	Duke Real Estate Investment Trust	Shs	277 USD	42,48	11.766,96	0,41
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	13 USD	674,84	8.772,92	0,31
US29472R1086	Equity LifeStyle Properties Real Estate Investment Trust	Shs	161 USD	64,72	10.419,92	0,37
US58463J3041	Medical Properties Trust Real Estate Investment Trust	Shs	553 USD	21,23	11.740,19	0,41
US68571X1037	Orchid Island Capital Real Estate Investment Trust Real Estate Investment Trust	Shs	5.298 USD	5,95	31.523,10	1,10
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	193 USD	106,76	20.604,68	0,72
US76169C1009	Rexford Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	227 USD	50,75	11.520,25	0,40
US85254J1025	STAG Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	1.236 USD	33,92	41.925,12	1,47
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					2.783.171,71	97,52
Dépôts auprès d'établissements financiers					70.223,76	2,46
Dépôts à vue					70.223,76	2,46
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			70.223,76	2,46
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					70.223,76	2,46
Actif/passif net circulant		USD			546,15	0,02
Actif net du Compartiment		USD			2.853.941,62	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation) WKN: A0X 8FM/ISIN: LU0417517892	22,34	19,65	21,23
- Catégorie AM (USD) (distribution) WKN: A12 BD1/ISIN: LU1109653037	11,61	10,13	11,14
- Catégorie PT (USD) (capitalisation) WKN: A2P K51/ISIN: LU2002383110	1.121,95	964,18	1.021,87
- Catégorie W (USD) (distribution) WKN: A0M N88/ISIN: LU0294431225	3.055,84	2.655,51	2.844,30
Actions en circulation	50.004	55.676	68.260
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation) WKN: A0X 8FM/ISIN: LU0417517892	4.097	3.806	9.120
- Catégorie AM (USD) (distribution) WKN: A12 BD1/ISIN: LU1109653037	45.160	51.122	56.288
- Catégorie PT (USD) (capitalisation) WKN: A2P K51/ISIN: LU2002383110	12	12	367
- Catégorie W (USD) (distribution) WKN: A0M N88/ISIN: LU0294431225	736	736	747
Actifs du Compartiment en millions d'USD	2,9	2,5	3,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Valeurs financières	26,20
Technologie	23,44
Industrie	13,11
Biens de consommation, non cycliques	11,10
Communications	7,55
Biens de consommation, cycliques	7,22
Matériaux de base	4,15
Énergie	3,08
Services aux collectivités	1,67
Autres éléments de l'actif net	2,48
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	2.783.171,71
(Valeur d'acquisition USD 2.525.412,91)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	70.223,76
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	2.796,90
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	2.856.192,37
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-2.250,75
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-2.250,75
Actif net du Compartiment	2.853.941,62

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	2.539.658,40
Souscriptions	22.275,12
Rachats	-81.886,42
Distribution	-32.864,46
Produit total	406.758,98
Actif net du Compartiment à la fin de la période	2.853.941,62

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	55.676
- émises	1.830
- rachetées	-7.501
- à la fin de la période considérée	50.005

Allianz US Equity Fund

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					269.720.951,60	97,71
Actions					266.660.142,40	96,60
Canada					2.702.552,15	0,98
CA0585861085	Ballard Power Systems	Shs	118.585	USD 22,79	2.702.552,15	0,98
États-Unis					263.957.590,25	95,62
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	39.800	USD 92,66	3.687.868,00	1,34
US0091581068	Air Products and Chemicals	Shs	12.095	USD 282,61	3.418.167,95	1,24
US0162551016	Align Technology	Shs	5.050	USD 524,33	2.647.866,50	0,96
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	7.375	USD 2.046,47	15.092.716,25	5,47
US0231351067	Amazon.com	Shs	3.438	USD 3.055,29	10.504.087,02	3,80
US0378331005	Apple	Shs	113.674	USD 119,90	13.629.512,60	4,94
US05352A1007	Avantor	Shs	109.535	USD 28,45	3.116.270,75	1,13
US09061G1013	BioMarin Pharmaceutical	Shs	36.945	USD 74,96	2.769.397,20	1,00
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	56.815	USD 74,25	4.218.513,75	1,53
US0970231058	Boeing	Shs	25.070	USD 252,01	6.317.890,70	2,29
US1011371077	Boston Scientific	Shs	112.015	USD 38,96	4.364.104,40	1,58
US11135F1012	Broadcom	Shs	15.090	USD 456,16	6.883.454,40	2,49
US1220171060	Burlington Stores	Shs	10.895	USD 304,71	3.319.815,45	1,20
PA1436583006	Carnival	Shs	152.835	USD 26,65	4.073.052,75	1,48
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	8.930	USD 349,75	3.123.267,50	1,13
US2283681060	Crown Holdings	Shs	30.360	USD 97,05	2.946.438,00	1,07
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	22.500	USD 145,07	3.264.075,00	1,18
US25278X1090	Diamondback Energy	Shs	75.690	USD 74,48	5.637.391,20	2,04
US2547091080	Discover Financial Services	Shs	44.570	USD 95,26	4.245.738,20	1,54
US2561631068	DocuSign	Shs	10.490	USD 196,94	2.065.900,60	0,75
US5324571083	Eli Lilly	Shs	31.180	USD 185,50	5.783.890,00	2,09
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	9.565	USD 295,13	2.822.918,45	1,02
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	33.025	USD 288,00	9.511.200,00	3,45
US31428X1063	FedEx	Shs	13.145	USD 285,92	3.758.418,40	1,36
US33616C1009	First Republic Bank	Shs	29.000	USD 168,07	4.874.030,00	1,77
US3696041033	General Electric	Shs	553.395	USD 13,30	7.360.153,50	2,67
US37045V1008	General Motors	Shs	102.290	USD 58,51	5.984.987,90	2,17
US40131M1099	Guardant Health	Shs	29.760	USD 146,79	4.368.470,40	1,58
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	36.045	USD 122,06	4.399.652,70	1,59
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	51.090	USD 87,13	4.451.471,70	1,61
US4448591028	Humana	Shs	9.960	USD 425,71	4.240.071,60	1,54
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	60.156	USD 154,48	9.292.898,88	3,37
US4851703029	Kansas City Southern	Shs	23.015	USD 259,63	5.975.384,45	2,16
US5128071082	Lam Research	Shs	7.765	USD 572,56	4.445.928,40	1,61
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	19.110	USD 358,20	6.845.202,00	2,48
US5949181045	Microsoft	Shs	75.835	USD 231,85	17.582.344,75	6,37
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	83.470	USD 79,09	6.601.642,30	2,39
US6311031081	Nasdaq	Shs	23.425	USD 147,45	3.454.016,25	1,25
US6541061031	NIKE -B-	Shs	36.820	USD 132,95	4.895.219,00	1,77
US70432V1026	Paycom Software	Shs	9.360	USD 360,19	3.371.378,40	1,22
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	23.335	USD 236,54	5.519.660,90	2,00
US8447411088	Southwest Airlines	Shs	95.330	USD 61,91	5.901.880,30	2,14
US86771W1053	Sunrun	Shs	27.665	USD 57,92	1.602.356,80	0,58
US9100471096	United Airlines Holdings	Shs	81.840	USD 58,21	4.763.906,40	1,73
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	66.740	USD 71,78	4.790.597,20	1,73
US2546871060	Walt Disney	Shs	42.610	USD 185,53	7.905.433,30	2,86
US9497461015	Wells Fargo	Shs	139.165	USD 39,39	5.481.709,35	1,99
US98986T1088	Zynga -A-	Shs	263.145	USD 10,06	2.647.238,70	0,96
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					3.060.809,20	1,11
États-Unis					3.060.809,20	1,11
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	28.670	USD 106,76	3.060.809,20	1,11
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					269.720.951,60	97,71

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Dépôts auprès d'établissements financiers					9.164.195,30	3,32
Dépôts à vue					9.164.195,30	3,32
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			6.734.195,30	2,44
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			2.430.000,00	0,88
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					9.164.195,30	3,32
Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés						
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes						
Produits dérivés négociés de gré à gré					-1.024.556,27	-0,37
Opérations de change à terme					-1.024.556,27	-0,37
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021		EUR	-6.215.861,20		81.768,80	0,03
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021		USD	-98.709.015,86		-1.106.325,07	-0,40
Investissements en produits dérivés					-1.024.556,27	-0,37
Actif/passif net circulant		USD			-1.818.760,10	-0,66
Actif net du Compartiment		USD			276.041.830,53	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	315,67	258,90	243,89
- Catégorie A (H-EUR) (distribution)	WKN: A2P J3S/ISIN: LU1992126729	125,55	103,49	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3T/ISIN: LU1992126992	122,97	100,73	--
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3U/ISIN: LU1992127610	125,75	103,48	--
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	274,03	225,41	213,50
- Catégorie N (EUR) (distribution)	WKN: A0R C36/ISIN: LU0400426366	--	4.398,36	4.101,01
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3X/ISIN: LU1992127370	123,81	101,07	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3Z/ISIN: LU1992127537	1.242,59	1.012,87	--
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J30/ISIN: LU1992127701	1.275,48	1.044,73	--
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	32,28	26,88	23,85
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	27,36	22,36	19,69
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	26,03	21,28	18,68
- Catégorie C2 (USD) (distribution)	WKN: A2P J3V/ISIN: LU1992127024	13,48	11,03	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P J3W/ISIN: LU1992127297	1.307,40	1.063,79	--
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A0K DQM/ISIN: LU0256914820	2.585,43	2.105,20	1.838,09
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A1C VZ1/ISIN: LU0499289394	--	2.672,82	2.326,74
- Catégorie RT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P J3Y/ISIN: LU1992127453	13,05	10,63	--
Actions en circulation		4.531.519	4.691.671	633.914
- Catégorie A (EUR) (distribution)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	166.685	167.215	1.149
- Catégorie A (H-EUR) (distribution)	WKN: A2P J3S/ISIN: LU1992126729	60.889	67.662	--
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3T/ISIN: LU1992126992	168.682	289.827	--
- Catégorie AT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3U/ISIN: LU1992127610	186.219	63.734	--
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	57.740	59.570	64.066
- Catégorie N (EUR) (distribution)	WKN: A0R C36/ISIN: LU0400426366	--	0	0
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3X/ISIN: LU1992127370	12	12	--
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J3Z/ISIN: LU1992127537	5.975	1.598	--
- Catégorie WT (H-EUR) (capitalisation)	WKN: A2P J30/ISIN: LU1992127701	35.890	35.890	--
- Catégorie AT (SGD) (capitalisation)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	238.554	171.257	118.724
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	260.632	284.572	306.458
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	549.994	563.093	142.892

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie C2 (USD) (distribution) WKN: A2P J3V/ISIN: LU1992127024	2.788.106	2.975.248	--
- Catégorie IT (USD) (capitalisation) WKN: A2P J3W/ISIN: LU1992127297	4.109	4.165	--
- Catégorie P (USD) (distribution) WKN: A0K DQM/ISIN: LU0256914820	822	640	405
- Catégorie P2 (USD) (distribution) WKN: A1C VZ1/ISIN: LU0499289394	--	15	212
- Catégorie RT (USD) (capitalisation) WKN: A2P J3Y/ISIN: LU1992127453	7.210	7.173	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD	276,0	222,7	27,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Technologie	19,68
Valeurs financières	17,43
Communications	15,58
Biens de consommation, non cycliques	14,51
Biens de consommation, cycliques	14,39
Industrie	9,55
Énergie	5,33
Matériaux de base	1,24
Autres éléments de l'actif net	2,29
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	65,50
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	918.962,29
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	27.900,39
Total des produits	946.928,18
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-56.117,35
Commission forfaitaire	-2.096.577,96
Autres frais	-1.114,78
Total des dépenses	-2.153.810,09
Résultat net/perte nette	-1.206.881,91
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	22.742.444,71
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-63.611,11
- opérations de change	131.880,51
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	21.603.832,20
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	30.877.917,89
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-1.029.441,71
- opérations de change	-1.970,89
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	51.450.337,49

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	269.720.951,60
(Valeur d'acquisition USD 213.772.670,16)	
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	9.164.195,30
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	88.711,76
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	28.725,89
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	2.193,78
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	81.768,80
Total de l'actif	279.086.547,13
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.540.127,99
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-398.263,54
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-1.106.325,07
Total du passif	-3.044.716,60
Actif net du Compartiment	276.041.830,53

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	222.712.698,19
Souscriptions	137.511.148,17
Rachats	-135.581.644,81
Distribution	-50.708,51
Produit total	51.450.337,49
Actif net du Compartiment à la fin de la période	276.041.830,53

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	4.691.671
- émises	2.260.391
- rachetées	-2.420.543
- à la fin de la période considérée	4.531.519

Allianz US Equity Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					183.381.868,52	97,60
Actions					181.354.618,52	96,52
Australie					924.954,20	0,49
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	4.370 USD	211,66	924.954,20	0,49
Canada					874.120,00	0,47
CA82509L1076	Shopify -A-	Shs	800 USD	1.092,65	874.120,00	0,47
Irlande					1.775.507,80	0,94
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	6.395 USD	277,64	1.775.507,80	0,94
États-Unis					177.780.036,52	94,62
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	20.100 USD	120,02	2.412.402,00	1,28
US00287Y1091	AbbVie	Shs	20.800 USD	107,70	2.240.160,00	1,19
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	18.300 USD	93,30	1.707.390,00	0,91
US00724F1012	Adobe	Shs	7.405 USD	474,85	3.516.264,25	1,87
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	27.775 USD	77,65	2.156.728,75	1,15
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	11.856 USD	126,96	1.505.237,76	0,80
US0162551016	Align Technology	Shs	3.875 USD	534,52	2.071.265,00	1,10
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	4.970 USD	2.058,45	10.230.496,50	5,45
US0231351067	Amazon.com	Shs	2.625 USD	3.078,87	8.082.033,75	4,30
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Shs	3.480 USD	230,30	801.444,00	0,43
US0378331005	Apple	Shs	66.282 USD	122,74	8.135.452,68	4,33
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	1.215 USD	2.344,96	2.849.126,40	1,52
US11135F1012	Broadcom	Shs	7.950 USD	463,98	3.688.601,25	1,96
US1491231015	Caterpillar	Shs	10.525 USD	234,95	2.472.848,75	1,32
US8085131055	Charles Schwab*	Shs	19.245 USD	64,92	1.249.385,40	0,66
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	5.665 USD	351,50	1.991.247,50	1,06
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Shs	10.025 USD	183,39	1.838.484,75	0,98
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	9.440 USD	144,92	1.368.044,80	0,73
US2441991054	Deere	Shs	9.595 USD	378,32	3.629.932,43	1,93
US2521311074	DexCom	Shs	3.115 USD	354,10	1.103.021,50	0,59
US2561631068	DocuSign	Shs	4.625 USD	201,38	931.382,50	0,50
US2566771059	Dollar General	Shs	4.305 USD	201,45	867.242,25	0,46
US2605571031	Dow	Shs	7.250 USD	64,53	467.842,50	0,25
US23331A1097	DR Horton	Shs	24.915 USD	89,85	2.238.612,75	1,19
US5324571083	Eli Lilly	Shs	13.175 USD	185,44	2.443.172,00	1,30
US29355A1079	Enphase Energy	Shs	9.700 USD	156,29	1.516.013,00	0,81
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	24.480 USD	291,20	7.128.576,00	3,79
US31428X1063	FedEx	Shs	5.995 USD	286,00	1.714.570,00	0,91
US3453708600	Ford Motor	Shs	85.040 USD	12,44	1.057.472,40	0,56
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	57.575 USD	33,27	1.915.520,25	1,02
US4370761029	Home Depot	Shs	14.800 USD	305,70	4.524.360,00	2,41
US4385161066	Honeywell International	Shs	8.000 USD	217,98	1.743.840,00	0,93
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	15.000 USD	90,38	1.355.700,00	0,72
US4523271090	Illumina	Shs	1.495 USD	384,73	575.171,35	0,31
US4581401001	Intel	Shs	7.310 USD	63,83	466.597,30	0,25
US4612021034	Intuit	Shs	7.350 USD	382,19	2.809.096,50	1,50
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	2.900 USD	738,96	2.142.984,00	1,14
US46266C1053	IQVIA Holdings*	Shs	12.750 USD	192,02	2.448.255,00	1,30
US46625H1005	JPMorgan Chase*	Shs	23.525 USD	153,42	3.609.205,50	1,92
US5128071082	Lam Research	Shs	4.850 USD	598,04	2.900.494,00	1,54
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	30.715 USD	48,79	1.498.584,85	0,80
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	12.305 USD	357,69	4.401.375,45	2,34
US57667L1070	Match Group	Shs	7.809 USD	137,87	1.076.626,83	0,57
US5951121038	Micron Technology	Shs	27.250 USD	87,76	2.391.460,00	1,27
US5949181045	Microsoft	Shs	40.300 USD	233,57	9.412.871,00	5,01
US64110L1061	Netflix	Shs	4.200 USD	519,71	2.182.782,00	1,16
US6541061031	NIKE -B-	Shs	26.130 USD	133,27	3.482.345,10	1,85
US67066G1040	NVIDIA	Shs	7.946 USD	530,08	4.212.015,68	2,24

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US6745991058	Occidental Petroleum	Shs	14.600 USD	27,18	396.828,00	0,21
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	15.000 USD	243,75	3.656.250,00	1,95
US7475251036	QUALCOMM	Shs	11.250 USD	132,82	1.494.225,00	0,80
US78409V1044	S&P Global	Shs	3.600 USD	352,00	1.267.200,00	0,67
US79466L3024	salesforce.com	Shs	9.875 USD	211,27	2.086.291,25	1,11
US81762P1021	ServiceNow	Shs	3.895 USD	498,51	1.941.696,45	1,03
US8522341036	Square -A-	Shs	5.660 USD	225,18	1.274.518,80	0,68
US8552441094	Starbucks	Shs	28.479 USD	110,81	3.155.757,99	1,68
US87612E1064	Target	Shs	8.885 USD	200,98	1.785.707,30	0,95
US88160R1014	Tesla	Shs	7.775 USD	648,01	5.038.277,75	2,68
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	4.600 USD	455,00	2.093.000,00	1,11
US8725401090	TJX Companies	Shs	13.325 USD	67,15	894.773,75	0,48
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	3.960 USD	339,91	1.346.043,60	0,72
US9078181081	Union Pacific	Shs	4.200 USD	221,85	931.770,00	0,50
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	11.890 USD	372,68	4.431.165,20	2,36
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	11.090 USD	71,40	791.826,00	0,42
US92826C8394	Visa -A-	Shs	21.130 USD	212,08	4.481.250,40	2,39
US9497461015	Wells Fargo	Shs	45.910 USD	39,31	1.804.722,10	0,96
US98138H1014	Workday -A-	Shs	8.025 USD	247,96	1.989.879,00	1,06
US98978V1035	Zoetis	Shs	14.975 USD	157,27	2.355.118,25	1,25
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					2.027.250,00	1,08
États-Unis					2.027.250,00	1,08
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	11.925 USD	170,00	2.027.250,00	1,08
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					183.381.868,52	97,60
Dépôts auprès d'établissements financiers					3.947.841,54	2,11
Dépôts à vue					3.947.841,54	2,11
	State Street Bank International					
	GmbH. Luxembourg Branch	USD			3.448.489,62	1,84
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			499.351,92	0,27
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					3.947.841,54	2,11

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-30.663,41	-0,01
Transactions sur options				-30.663,41	-0,01
Options d'achat en position vendeur sur actions				-30.663,41	-0,01
Call 1,220 Shopify 04/21	Ctr	-5 USD	7,25	590,75	0,00
Call 141 NIKE 04/21	Ctr	-130 USD	0,74	-4.895,80	0,00
Call 220 CrowdStrike Holdings 04/21	Ctr	-50 USD	0,48	1.567,50	0,00
Call 230 salesforce.Com 04/21	Ctr	-52 USD	0,51	-169,00	0,00
Call 250 Caterpillar 04/21	Ctr	-53 USD	1,36	-3.433,34	0,00
Call 250 Square 04/21	Ctr	-34 USD	2,60	-5.353,30	0,00
Call 275 Paypal Holdings 04/21	Ctr	-75 USD	0,59	3.038,25	0,00
Call 280 Workday 04/21	Ctr	-40 USD	0,91	-672,40	0,00
Call 300 FedEx 04/21	Ctr	-30 USD	1,91	-3.252,30	0,00
Call 370 Twilio 04/21	Ctr	-19 USD	5,30	-6.366,14	0,00
Call 385 Costco Wholesale 05/21	Ctr	-22 USD	1,87	-268,62	0,00
Call 390 Mastercard 04/21	Ctr	-62 USD	0,61	4.857,08	0,00
Call 410 Intuit 04/21	Ctr	-19 USD	1,18	-887,68	0,00
Call 42 Wells Fargo Group 04/21	Ctr	-125 USD	0,43	-772,50	0,00
Call 420 Deere 04/21	Ctr	-48 USD	0,42	1.903,68	0,00
Call 510 Broadcom 04/21	Ctr	-40 USD	0,85	2.867,20	0,00
Call 515 Adobe 04/21	Ctr	-30 USD	1,14	2.466,60	0,00
Call 54 Marvell Technology Group 04/21	Ctr	-155 USD	0,43	-1.393,45	0,00

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Call 585 NVIDIA 04/21	Ctr	-40 USD	2,12	3.888,40	0,00
Call 595 Netflix 04/21	Ctr	-25 USD	0,66	3.342,75	0,00
Call 625 Lam Research 04/21	Ctr	-30 USD	9,55	-21.164,70	-0,01
Call 85 Valero Energy 04/21	Ctr	-55 USD	0,29	-274,45	0,00
Call 90 Advanced Micro Devices 04/21	Ctr	-74 USD	0,21	913,16	0,00
Call 97.5 Activision Blizzard 04/21	Ctr	-90 USD	0,67	-3.401,10	0,00
Call 98 Micron Technology 04/21	Ctr	-140 USD	0,80	-3.794,00	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-15.967,67	-0,01
Opérations de change à terme				-15.967,67	-0,01
Sold CNH / Bought USD - 14 May 2021	CNH	-2.000.865,94		2.866,67	0,00
Sold USD / Bought CNH - 14 May 2021	USD	-1.961.393,91		-18.834,34	-0,01
Investissements en produits dérivés				-46.631,08	-0,02
Actif/passif net circulant	USD			604.871,29	0,31
Actif net du Compartiment	USD			187.887.950,27	100,00

* As at the reporting date, this position was partly or fully pledged/segregated.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution) WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531	12,29	11,20	9,09
- Catégorie AM (USD) (distribution) WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	16,96	15,35	12,26
- Catégorie W9 (USD) (distribution) WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	216.261,34	191.809,27	146.003,49
Actions en circulation	1.181.379	498.473	780.293
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution) WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531	886.025	252.367	689.613
- Catégorie AM (USD) (distribution) WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	294.516	245.258	90.180
- Catégorie W9 (USD) (distribution) WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	838	849	501
Actifs du Compartiment en millions d'USD	187,9	167,0	75,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	95,70
Autres pays	1,90
Autres éléments de l'actif net	2,40
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 142.895.055,30)	183.381.868,52
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.947.841,54
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	21.554,05
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	58.200,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	755.975,51
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	25.435,37
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	2.866,67
Total de l'actif	188.193.741,66
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	-117.255,59
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-113.602,68
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-56.098,78
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-18.834,34
Total du passif	-305.791,39
Actif net du Compartiment	187.887.950,27

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	167.015.333,62
Souscriptions	4.236.886,44
Rachats	-4.507.511,25
Distribution	-298.335,19
Produit total	21.441.576,65
Actif net du Compartiment à la fin de la période	187.887.950,27

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	498.473
- émises	933.504
- rachetées	-250.598
- à la fin de la période considérée	1.181.379

Allianz US High Yield

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					176.186.626,58	16,83
Actions					1.244.537,70	0,12
États-Unis					1.244.537,70	0,12
US29482Y2000	Erickson	Shs	42.245	USD 29,46	1.244.537,70	0,12
Obligations					174.942.060,09	16,71
Pays-Bas					6.394.704,38	0,61
US89686QAB23	8,5000 % Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27	USD	5.925,0	% 107,93	6.394.704,38	0,61
Royaume-Uni					15.021.819,23	1,44
US460599AD57	6,2500 % International Game Technology USD Notes 18/27	USD	8.415,0	% 110,69	9.314.353,13	0,89
US92769XAP06	5,5000 % Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29	USD	5.355,0	% 106,58	5.707.466,10	0,55
États-Unis					153.525.536,48	14,66
US00766TAD28	5,8750 % AECOM USD Notes 15/24	USD	4.665,0	% 112,61	5.253.023,25	0,50
US02406PAU49	6,5000 % American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27	USD	6.065,0	% 103,88	6.300.018,75	0,60
US150190AB26	5,3750 % Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium Op USD Notes 18/27	USD	6.570,0	% 102,44	6.730.143,75	0,64
US212015AS02	4,3750 % Continental Resources USD Notes 18/28	USD	2.880,0	% 105,50	3.038.400,00	0,29
US226373AP35	5,7500 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 17/25	USD	3.990,0	% 100,50	4.009.950,00	0,38
US23311VAH06	5,1250 % DCP Midstream Operating USD Notes 19/29	USD	5.890,0	% 106,42	6.268.079,10	0,60
US247361ZZ42	7,3750 % Delta Air Lines USD Notes 20/26	USD	6.645,0	% 116,85	7.764.866,30	0,74
US29261AAB61	4,7500 % Encompass Health USD Notes 19/30	USD	3.655,0	% 102,71	3.753.904,30	0,36
US26884LAG41	8,5000 % EQT USD Notes 20/30	USD	5.230,0	% 127,11	6.647.591,50	0,63
US345397A605	5,1250 % Ford Motor Credit USD Notes 20/25	USD	1.895,0	% 107,50	2.037.125,00	0,19
US345370CW84	9,0000 % Ford Motor USD Notes 20/25	USD	10.115,0	% 120,75	12.214.216,53	1,17
US345370CX67	9,6250 % Ford Motor USD Notes 20/30	USD	8.910,0	% 139,91	12.466.025,55	1,19
US35671DCD57	5,2500 % Freeport-McMoRan USD Notes 19/29	USD	5.870,0	% 109,75	6.442.501,10	0,62
US404121AH82	5,3750 % HCA USD Notes 18/26	USD	4.550,0	% 112,94	5.138.656,25	0,49
US404121AJ49	5,6250 % HCA USD Notes 18/28	USD	4.475,0	% 115,05	5.148.599,38	0,49
US552953CG49	6,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/25	USD	2.625,0	% 107,34	2.817.688,13	0,27
US552953CH22	4,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	5.685,0	% 102,88	5.848.443,75	0,56
US67059TAH86	6,3750 % NuStar Logistics USD Notes 20/30	USD	4.575,0	% 108,69	4.972.453,13	0,47
US674599EA94	8,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	2.125,0	% 125,90	2.675.375,00	0,26
US674599ED34	6,6250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	4.155,0	% 112,15	4.659.832,50	0,45
US85172FAQ28	6,6250 % OneMain Finance USD Notes 19/28	USD	5.340,0	% 113,29	6.049.899,60	0,58
US69318FAJ75	6,0000 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/28	USD	6.725,0	% 72,94	4.905.046,88	0,47
US257867AZ49	7,0000 % RR Donnelley & Sons USD Notes 13/22	USD	2.365,0	% 103,60	2.450.175,48	0,23
US893647AZ06	6,5000 % TransDigm USD Notes 16/25	USD	12.300,0	% 102,06	12.553.687,50	1,20
US893647BL01	5,5000 % TransDigm USD Notes 20/27	USD	2.530,0	% 102,90	2.603.370,00	0,25
US911365BL76	5,2500 % United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	7.190,0	% 108,31	7.787.668,75	0,74
US98212BAH69	5,7500 % WPX Energy USD Notes 18/26	USD	2.850,0	% 104,87	2.988.795,00	0,29
Bons de souscription					28,79	0,00
États-Unis					28,79	0,00
US1567053031	Cerveo -Warrants-	Shs	2.878.970	USD 0,00	28,79	0,00
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					778.923.591,75	74,39
Obligations					778.923.591,75	74,39
Australie					5.395.720,75	0,51
US30251GBC06	4,3750 % FMG Resources August 2006 USD Notes 21/31	USD	5.285,0	% 102,10	5.395.720,75	0,51
Bermudes					5.625.175,00	0,54
US62886HBA86	5,8750 % NCL USD Notes 20/26	USD	5.575,0	% 100,90	5.625.175,00	0,54

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Canada					12.601.736,00	1,20
US071734AF49	7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	6.300,0 %	111,42	7.019.365,50	0,67
US443628AJ11	4,5000 % Hudbay Minerals USD Notes 21/26	USD	5.495,0 %	101,59	5.582.370,50	0,53
Îles Caïmans					5.950.175,00	0,57
US41984LAA52	5,7500 % Hawaiian Brand Intellectual Property Via Hawaiian Miles Loyalty USD Notes 21/26	USD	5.620,0 %	105,88	5.950.175,00	0,57
Liberia					6.682.993,75	0,64
US780153AZ50	11,5000% Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25	USD	5.755,0 %	116,13	6.682.993,75	0,64
Panama					8.381.794,50	0,80
US143658BG61	10,5000% Carnival USD Notes 20/26	USD	4.685,0 %	117,75	5.516.587,50	0,53
US143658BN13	5,7500 % Carnival USD Notes 21/27	USD	2.780,0 %	103,07	2.865.207,00	0,27
Supranational					15.866.967,50	1,52
US00253XAB73	5,7500 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/29	USD	5.375,0 %	106,38	5.717.656,25	0,55
US69867DAC20	8,5000 % Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27	USD	9.425,0 %	107,69	10.149.311,25	0,97
Pays-Bas					8.222.540,63	0,78
US85572NAA63	7,0000 % Stars Group Holdings Via Stars Group US Co-Borrower USD Notes 18/26	USD	7.845,0 %	104,81	8.222.540,63	0,78
États-Unis					710.196.488,62	67,83
US00653VAC54	4,6250 % AdaptHealth USD Notes 21/29	USD	5.610,0 %	99,65	5.590.365,00	0,53
US00688JAA51	7,0000 % Adient USD Notes 19/26	USD	100,0 %	106,41	106.413,50	0,01
US013092AE14	4,8750 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 20/30	USD	5.260,0 %	102,35	5.383.610,00	0,51
US023771S586	11,7500% American Airlines USD Notes 20/25	USD	4.345,0 %	123,81	5.379.674,85	0,51
US031652BK50	6,6250 % Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	6.105,0 %	107,88	6.585.768,75	0,63
US03674XAX97	7,6250 % Antero Resources USD Notes 21/29	USD	5.400,0 %	106,06	5.727.375,00	0,55
US038522AQ17	5,0000 % Aramark Services USD Notes 18/28	USD	4.650,0 %	103,88	4.830.187,50	0,46
US043436AV64	4,7500 % Asbury Automotive Group USD Notes 20/30	USD	5.661,0 %	103,13	5.837.906,25	0,56
US053499AL36	6,1250 % Avaya USD Notes 20/28	USD	7.610,0 %	106,29	8.088.859,25	0,77
US053773BC09	5,7500 % Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 19/27	USD	8.530,0 %	103,94	8.865.868,75	0,85
US91911XAW48	8,5000 % Bausch Health Americas USD Notes 18/27	USD	9.695,0 %	110,77	10.738.812,18	1,03
US085770AB14	5,6250 % Berry Global USD Notes 19/27	USD	7.615,0 %	105,81	8.057.621,88	0,77
US103304BS93	8,6250 % Boyd Gaming USD Notes 20/25	USD	7.615,0 %	110,38	8.405.056,25	0,80
US12008RAN70	5,0000 % Builders FirstSource USD Notes 20/30	USD	7.200,0 %	104,83	7.547.400,00	0,72
US28470RAK86	8,1250 % Caesars Entertainment USD Notes 20/27	USD	9.875,0 %	109,88	10.850.699,38	1,04
US1248EPCB75	5,3750 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29	USD	7.640,0 %	106,99	8.173.959,60	0,78
US1248EPCJ02	4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/32	USD	5.735,0 %	101,16	5.801.239,25	0,55
US15137TAA88	5,3750 % Centene USD Notes 18/26	USD	5.375,0 %	104,80	5.633.215,00	0,54
US15135BAT89	4,6250 % Centene USD Notes 20/29	USD	2.145,0 %	108,25	2.322.059,03	0,22
US159864AJ65	4,0000 % Charles River Laboratories International USD Notes 21/31	USD	5.150,0 %	101,13	5.207.937,50	0,50
US16411QAD34	5,6250 % Cheniere Energy Partners USD Notes 19/26	USD	5.175,0 %	104,42	5.403.735,00	0,52
US171871AP14	7,0000 % Cincinnati Bell USD Notes 16/24	USD	6.680,0 %	103,38	6.905.450,00	0,66
US17302XAM83	6,3750 % CITGO Petroleum USD Notes 21/26	USD	2.500,0 %	100,63	2.515.625,00	0,24
US18453HAC07	7,7500 % Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/28	USD	2.775,0 %	98,94	2.745.515,63	0,26
US18451QAP37	9,2500 % Clear Channel Worldwide Holdings USD Notes 20/24	USD	2.751,0 %	104,18	2.866.060,58	0,27
US185899AH46	5,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/27	USD	7.110,0 %	103,63	7.367.737,50	0,70
US12653CAC29	7,2500 % CNX Resources USD Notes 19/27	USD	7.245,0 %	107,38	7.779.318,75	0,74
US20337YAA55	6,0000 % CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	7.255,0 %	102,16	7.411.345,25	0,71
US205768AS39	6,7500 % Comstock Resources USD Notes 21/29	USD	2.770,0 %	102,19	2.830.732,25	0,27
US212015AT84	5,7500 % Continental Resources USD Notes 20/31	USD	3.265,0 %	112,15	3.661.697,50	0,35

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US226373AR90	6,0000 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29		USD	4.215,0	%	97,94	4.128.065,63	0,39
US126307AY37	7,5000 % CSC Holdings USD Notes 18/28		USD	9.190,0	%	110,35	10.141.302,85	0,97
US126307BA42	5,7500 % CSC Holdings USD Notes 19/30		USD	2.565,0	%	104,87	2.690.030,93	0,26
US25272KAW36	7,1250 % Dell International Via EMC USD Notes 16/24		USD	8.745,0	%	103,13	9.018.281,25	0,86
US25470XBB01	7,3750 % DISH DBS USD Notes 20/28		USD	7.960,0	%	104,50	8.318.200,00	0,79
US28035QAA04	5,5000 % Edgewell Personal Care USD Notes 20/28		USD	5.530,0	%	105,74	5.847.339,05	0,56
US29279XAA81	6,0000 % Endure Digital USD Notes 21/29		USD	2.850,0	%	97,59	2.781.172,50	0,27
US26885BAH33	6,5000 % EQM Midstream Partners USD Notes 20/27		USD	5.705,0	%	108,63	6.197.370,03	0,59
US26885BAL45	4,7500 % EQM Midstream Partners USD Notes 21/31		USD	2.820,0	%	97,13	2.738.925,00	0,26
US34960PAC59	9,7500 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27		USD	8.675,0	%	113,69	9.862.390,63	0,94
US38016LAA35	5,2500 % Go Daddy Operating Via GD Finance USD Notes 19/27		USD	4.840,0	%	104,62	5.063.608,00	0,48
US382550BF73	5,0000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 16/26		USD	6.910,0	%	102,17	7.059.877,90	0,67
US389375AJ52	5,8750 % Gray Television USD Notes 16/26		USD	4.160,0	%	103,81	4.318.600,00	0,41
US389375AL09	4,7500 % Gray Television USD Notes 20/30		USD	5.685,0	%	99,26	5.643.030,49	0,54
US398433AP71	5,7500 % Griffon USD Notes 20/28		USD	3.475,0	%	106,13	3.687.843,75	0,35
US42704LAA26	5,5000 % Herc Holdings USD Notes 19/27		USD	7.085,0	%	105,81	7.496.815,63	0,72
US432833AL52	4,0000 % Hilton Domestic Operating USD Notes 20/31		USD	5.505,0	%	99,94	5.501.559,38	0,53
US44055PAA49	5,5000 % Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27		USD	5.405,0	%	106,60	5.761.784,05	0,55
US444454AF95	6,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26		USD	6.715,0	%	110,49	7.419.403,50	0,71
US46284VAC54	4,8750 % Iron Mountain USD Notes 17/27		USD	7.395,0	%	102,47	7.577.582,55	0,72
US48088LAB36	8,5000 % Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28		USD	4.711,0	%	111,44	5.249.820,63	0,50
US500605AH33	6,0000 % Koppers USD Notes 17/25		USD	5.415,0	%	103,06	5.580.834,38	0,53
US50076QAN60	6,5000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40		USD	8.375,0	%	131,38	11.002.900,63	1,05
US50077BAM00	6,5000 % Kratos Defense & Security Solutions USD Notes 17/25		USD	5.590,0	%	105,43	5.893.341,35	0,56
US501797AW48	6,6250 % L Brands USD Notes 20/30		USD	5.985,0	%	113,19	6.774.271,88	0,65
US518613AJ33	8,2500 % Laureate Education USD Notes 17/25		USD	2.180,0	%	104,69	2.282.187,50	0,22
US53627NAC56	6,3750 % Lions Gate Capital Holdings USD Notes 19/24		USD	2.170,0	%	103,19	2.239.179,60	0,21
US53627NAE13	5,5000 % Lions Gate Capital Holdings USD Notes 21/29		USD	5.230,0	%	100,20	5.240.460,00	0,50
US541056AA53	5,5000 % LogMeln USD Notes 20/27		USD	7.360,0	%	104,81	7.714.236,80	0,74
US156700BB17	5,1250 % Lumen Technologies USD Notes 19/26		USD	10.890,0	%	105,25	11.461.725,00	1,10
US156700BD72	4,5000 % Lumen Technologies USD Notes 20/29		USD	5.515,0	%	97,53	5.378.641,63	0,51
US57665RAG11	5,0000 % Match Group Holdings II USD Notes 17/27		USD	3.805,0	%	105,11	3.999.283,30	0,38
US577081BD37	5,8750 % Mattel USD Notes 19/27		USD	3.770,0	%	109,19	4.116.368,75	0,39
US588056BA87	5,1250 % Mercer International USD Notes 21/29		USD	5.435,0	%	103,50	5.625.225,00	0,54
US589433AB71	6,8750 % Meredith USD Notes 19/26		USD	4.990,0	%	102,19	5.099.156,25	0,49
US63861CAC38	5,5000 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28		USD	8.140,0	%	100,81	8.206.137,50	0,78
US63938CAJ71	6,7500 % Navient USD Notes 18/26		USD	8.415,0	%	108,31	9.114.076,13	0,87
US63934EAT55	6,6250 % Navistar International USD Notes 17/25		USD	7.430,0	%	103,63	7.699.337,50	0,74
US64083YAA91	5,5000 % NESCO Holdings II USD Notes 21/29		USD	5.090,0	%	102,50	5.217.250,00	0,50
US64110LAU08	5,3750 % Netflix USD Notes 19/29		USD	4.500,0	%	118,38	5.326.875,00	0,51
US65343HAA95	5,6250 % Nexstar Broadcasting USD Notes 19/27		USD	6.575,0	%	105,41	6.930.477,38	0,66
US62922LAA61	7,5000 % NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26		USD	2.770,0	%	102,69	2.844.443,75	0,27
US674599DC69	5,5500 % Occidental Petroleum USD Notes 19/26		USD	9.800,0	%	104,89	10.279.416,00	0,98
US85172FAF62	8,2500 % OneMain Finance USD Notes 13/23		USD	8.280,0	%	112,74	9.334.830,60	0,89
US69073TAT07	6,6250 % Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27		USD	6.690,0	%	108,60	7.265.172,75	0,69
US700677AR89	6,6250 % Park-Ohio Industries USD Notes 17/27		USD	8.855,0	%	101,00	8.943.550,00	0,85
US69327RAJ05	5,7500 % PDC Energy USD Notes 18/26		USD	7.650,0	%	103,38	7.908.187,50	0,76

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US70932MAB37	4,2500 % PennyMac Financial Services USD Notes 21/29		USD	2.780,0	% 95,88	2.665.325,00	0,26
US69346VAA70	5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27		USD	7.185,0	% 104,68	7.521.473,55	0,72
US71953LAA98	6,1250 % Picasso Finance Sub USD Notes 20/25		USD	6.143,0	% 106,15	6.520.487,35	0,62
US727493AC24	4,7500 % Plantronics USD Notes 21/29		USD	2.655,0	% 97,75	2.595.262,50	0,25
US737446AM60	5,7500 % Post Holdings USD Notes 17/27		USD	7.760,0	% 105,19	8.162.550,00	0,78
US74112BAL99	5,1250 % Prestige Brands USD Notes 19/28		USD	6.005,0	% 104,44	6.271.471,88	0,60
US750098AA35	5,3750 % Rackspace Technology Global USD Notes 20/28		USD	7.525,0	% 101,28	7.621.131,88	0,73
US80874YBA73	8,2500 % Scientific Games International USD Notes 19/26		USD	7.655,0	% 107,42	8.223.039,28	0,79
US81105DAB10	5,3750 % Scripps Escrow II USD Notes 20/31		USD	5.530,0	% 99,44	5.498.893,75	0,53
US816196AT67	6,2500 % Select Medical USD Notes 19/26		USD	7.295,0	% 106,15	7.743.934,30	0,74
US44106MAT99	4,5000 % Service Properties Trust USD Notes 14/25		USD	4.260,0	% 98,69	4.204.087,50	0,40
US44106MAZ59	4,3500 % Service Properties Trust USD Notes 19/24		USD	2.225,0	% 99,35	2.210.626,50	0,21
US82873MAA18	4,6250 % Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29		USD	5.420,0	% 100,38	5.440.325,00	0,52
US82967NBA54	5,0000 % Sirius XM Radio USD Notes 17/27		USD	4.740,0	% 105,02	4.978.019,10	0,48
US85207UAK16	7,6250 % Sprint USD Notes 18/26		USD	8.835,0	% 122,03	10.781.041,28	1,03
US78466CAC01	5,5000 % SS&C Technologies USD Notes 19/27		USD	6.995,0	% 106,00	7.414.700,00	0,71
US86614RAN70	5,2500 % Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29		USD	6.750,0	% 104,13	7.028.437,50	0,67
US86765LAL18	5,5000 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/26		USD	3.170,0	% 103,38	3.276.987,50	0,31
US86765LAN73	5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28		USD	3.010,0	% 105,25	3.167.964,80	0,30
US87612BBL53	6,5000 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/27		USD	7.710,0	% 108,88	8.394.802,20	0,80
US87724RAB87	5,7500 % Taylor Morrison Communities USD Notes 19/28		USD	5.810,0	% 110,06	6.394.631,25	0,61
US88033GCX60	6,2500 % Tenet Healthcare USD Notes 19/27		USD	13.050,0	% 105,14	13.720.704,75	1,31
US880349AS45	7,8750 % Tenneco USD Notes 20/29		USD	7.545,0	% 111,19	8.389.096,88	0,80
US880779BA01	5,0000 % Terex USD Notes 21/29		USD	5.285,0	% 103,38	5.463.368,75	0,52
US88160RAE18	5,3000 % Tesla USD Notes 17/25		USD	4.910,0	% 104,13	5.112.635,70	0,49
US87264ABW45	3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/31		USD	5.120,0	% 100,50	5.145.600,00	0,49
US89680EAA73	6,2500 % Triton Water Holdings USD Notes 21/29		USD	5.190,0	% 101,94	5.290.556,25	0,51
US896818AQ45	6,2500 % Triumph Group USD Notes 19/24		USD	3.115,0	% 101,85	3.172.471,75	0,30
US896818AS01	8,8750 % Triumph Group USD Notes 20/24		USD	5.330,0	% 112,19	5.979.593,75	0,57
US897051AC29	4,6250 % Tronox USD Notes 21/29		USD	4.540,0	% 99,75	4.528.650,00	0,43
US90353TAC45	8,0000 % Uber Technologies USD Notes 18/26		USD	3.280,0	% 108,06	3.544.450,00	0,34
US90353TAE01	7,5000 % Uber Technologies USD Notes 19/27		USD	4.335,0	% 110,13	4.773.918,75	0,46
US90290MAC55	6,2500 % US Foods USD Notes 20/25		USD	6.995,0	% 106,38	7.441.525,83	0,71
US91740PAF53	6,8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27		USD	6.195,0	% 103,89	6.435.923,55	0,62
US95081QAP90	7,2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28		USD	6.280,0	% 111,39	6.995.323,40	0,67
US98311AAA34	5,3750 % Wyndham Hotels & Resorts USD Notes 18/26		USD	7.635,0	% 102,44	7.821.103,13	0,75
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 15/25		USD	7.925,0	% 105,78	8.382.668,75	0,80
US983793AF76	6,1250 % XPO Logistics USD Notes 16/23		USD	5.190,0	% 101,77	5.281.888,95	0,51
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire						26.485.188,80	2,53
Actions						7.624.848,29	0,73
États-Unis						7.624.848,29	0,73
US12509J2087	CCF Holdings		Shs	7.847.273	USD 0,90	7.062.545,70	0,67
US12509J3077	CCF Holdings -LP-		Shs	20.357	USD 0,00	2,04	0,00
-	Cenveo		Shs	49.120	USD 10,20	501.024,00	0,05
-	Quiksilver		Shs	2.911	USD 21,05	61.276,55	0,01
Obligations						18.653.354,75	1,78

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
États-Unis					18.653.354,75	1,78
US20451RAB87	5,2500 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	5.125,0 %	103,86	5.322.568,75	0,51
US489399AM73	5,0000 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/31	USD	7.920,0 %	101,13	8.009.100,00	0,76
US784178AF24	9,6250 % LiveStyle USD Notes 14/19	USD	23.500,0 %	0,00	23,50	0,00
US87157DAG43	4,0000 % Synaptics USD Notes 21/29	USD	5.335,0 %	99,75	5.321.662,50	0,51
Bons de souscription					206.985,76	0,02
États-Unis					206.985,76	0,02
-	Affinion Group Holdings -Warrants-	Shs	89.218 USD	2,32	206.985,76	0,02
Parts d'OPC					26.313.900,00	2,51
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Luxembourg					26.313.900,00	2,51
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income -W9- USD - (0,480%)	Shs	250 USD	105.255,60	26.313.900,00	2,51
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.007.909.307,13	96,26
Dépôts auprès d'établissements financiers					37.947.938,02	3,62
Dépôts à vue					37.947.938,02	3,62
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			36.787.938,02	3,51
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			1.160.000,00	0,11
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					37.947.938,02	3,62

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.505.053,40	-0,14
Opérations de change à terme				-1.505.053,40	-0,14
Sold AUD / Bought USD - 14 May 2021	AUD	-10.579.188,49		118.882,36	0,00
Sold CAD / Bought USD - 14 May 2021	CAD	-3.701.141,19		-9.068,15	0,00
Sold CNH / Bought USD - 14 May 2021	CNH	-4.220.105,48		7.170,32	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-19.728.849,45		445.449,91	0,04
Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021	GBP	-2.523.127,60		13.680,97	0,00
Sold NZD / Bought USD - 14 May 2021	NZD	-1.887.188,30		38.995,93	0,00
Sold PLN / Bought USD - 14 May 2021	PLN	-39.022,75		209,23	0,00
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021	SGD	-4.162.159,65		19.586,49	0,00
Sold USD / Bought AUD - 14 May 2021	USD	-109.202.330,14		233.370,19	0,02
Sold USD / Bought CAD - 14 May 2021	USD	-26.058.487,52		494.671,69	0,05
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-12.305,90		-528,25	0,00
Sold USD / Bought CNH - 14 May 2021	USD	-18.135.553,87		-178.827,85	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-114.450.505,51		-2.382.449,82	-0,22
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-34.918.059,75		298.308,15	0,03
Sold USD / Bought NZD - 14 May 2021	USD	-11.361.776,86		-264.800,35	-0,02
Sold USD / Bought PLN - 14 May 2021	USD	-235.931,61		-12.679,09	0,00
Sold USD / Bought SGD - 14 May 2021	USD	-84.887.437,16		-437.965,21	-0,04
Sold USD / Bought ZAR - 14 May 2021	USD	-4.328.420,80		113.073,85	0,01
Sold ZAR / Bought USD - 14 May 2021	ZAR	-12.775.957,75		-2.133,77	0,00
Investissements en produits dérivés				-1.505.053,40	-0,14
Actif/passif net circulant		USD		2.717.993,39	0,26
Actif net du Compartiment		USD		1.047.070.185,14	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	6,77	6,65	7,31
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	6,82	6,69	7,34
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316	101,71	96,78	101,12
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	6,20	6,08	6,72
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	6,99	6,83	7,39
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	114,64	109,22	114,33
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673	746,96	745,42	817,57
- Catégorie IT8 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	1.040,23	988,19	1.031,45
- Catégorie I2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J 1D3/ISIN: LU0806577812	805,11	765,20	815,91
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928	915,63	913,66	1.003,87
- Catégorie WQ (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1W 06Y/ISIN: LU0946732244	--	845,16	882,05
- Catégorie WT7 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WTE/ISIN: LU1670756227	--	964,61	1.001,69
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	6,85	6,71	7,34
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	6,63	6,47	7,18
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	14,19	13,41	13,90
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	6,34	6,22	6,89
- Catégorie AT (H2-PLN) (capitalisation)	WKN: A1J Y4X/ISIN: LU0789505442	559,87	531,63	550,58
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	6,62	6,49	7,12
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667	6,70	6,55	7,18
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	14,22	13,47	13,79
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503	912,47	884,78	945,34
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	1.657,74	1.567,48	1.595,39
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A1J PGQ/ISIN: LU0706718912	--	804,99	862,69
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J X6K/ISIN: LU0781528772	1.356,02	1.280,84	1.300,80
- Catégorie AM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492	128,40	125,47	138,24
Actions en circulation		384.652.167	451.377.306	755.412.409
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	19.790.426	23.012.014	34.029.353

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AM (H2-CAD) (distribution)	WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	4.368.717	5.108.473	8.484.791
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316	110	110	110
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	18.371.573	19.826.509	39.090.395
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	4.886.767	5.768.295	9.102.391
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	94.370	76.496	76.233
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673	18.060	1.892	11.866
- Catégorie IT8 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	7.036	586	9.065
- Catégorie I2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1J 1D3/ISIN: LU0806577812	12.456	40.956	54.456
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928	250	254	650
- Catégorie WQ (H2-EUR) (distribution)	WKN: A1W 06Y/ISIN: LU0946732244	--	11	1.173
- Catégorie WT7 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D WTE/ISIN: LU1670756227	--	10	10
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	3.370.271	3.984.046	5.931.350
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	249.343.163	296.915.620	510.877.151
- Catégorie AT (HKD) (capitalisation)	WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	497.684	641.506	706.485
- Catégorie AM (H2-NZD) (distribution)	WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	2.209.957	3.623.081	3.265.563
- Catégorie AT (H2-PLN) (capitalisation)	WKN: A1J Y4X/ISIN: LU0789505442	1.530	1.905	3.031
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	16.634.913	18.472.463	26.214.953
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667	63.351.945	71.927.392	115.596.018
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	1.247.819	1.578.534	1.715.620
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503	21.795	1	1
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	602	149	509
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A1J PGQ/ISIN: LU0706718912	--	44	43
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A1J X6K/ISIN: LU0781528772	7.834	1.650	63
- Catégorie AM (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492	414.887	395.309	240.886
Actifs du Compartiment en millions d'USD		1.047,1	1.131,3	1.935,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Biens de consommation, cycliques	23,75
Communications	16,23
Biens de consommation, non cycliques	15,99
Énergie	11,79
Industrie	11,33
Valeurs financières	9,16
Technologie	4,18
Matériaux de base	3,83
Autres éléments de l'actif net	3,74
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	31.238.655,65
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	87,84
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	1.054.728,16
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	32.293.471,65
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-254.245,45
Commission forfaitaire	-6.484.427,49
Autres frais	-9.908,37
Total des dépenses	-6.748.581,31
Résultat net/perte nette	25.544.890,34
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	12.056.219,30
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	14.911.016,01
- opérations de change	-34.659,20
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	52.477.466,45
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	23.224.398,57
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	21.023,27
- opérations de change	11.487,43
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	75.734.375,72

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 1.025.435.707,37)	1.007.909.307,13
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	37.947.938,02
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	12.952.017,19
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	9.727.835,87
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	10.765.975,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	1.783.399,09
Total de l'actif	1.081.086.472,30
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-8.865.539,75
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-20.688.125,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.174.169,92
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-3.288.452,49
Total du passif	-34.016.287,16
Actif net du Compartiment	1.047.070.185,14

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	1.131.285.318,86
Souscriptions	130.831.760,45
Rachats	-257.119.129,23
Distribution	-33.662.140,66
Produit total	75.734.375,72
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.047.070.185,14

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	451.377.306
- émises	15.246.922
- rachetées	-81.972.063
- à la fin de la période considérée	384.652.165

Allianz US Short Duration High Income Bond

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					205.224.750,49	14,84
Obligations					205.224.750,49	14,84
Autriche					9.499.921,88	0,69
US03217CAA45	7,0000 % ams USD Notes 20/25	USD	8.850,0 %	107,34	9.499.921,88	0,69
Bermudes					12.298.531,25	0,89
US34407DAC39	5,2500 % Fly Leasing USD Notes 17/24	USD	12.050,0 %	102,06	12.298.531,25	0,89
France					17.046.562,50	1,23
US060335AA40	5,3750 % Banijay Entertainment USD Notes 20/25	USD	16.500,0 %	103,31	17.046.562,50	1,23
Irlande					7.470.166,81	0,54
US00774MAN56	6,5000 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/25	USD	6.388,0 %	116,94	7.470.166,81	0,54
Pays-Bas					9.689.437,50	0,70
US67091GAC78	5,2500 % OCI USD Notes 19/24	USD	9.300,0 %	104,19	9.689.437,50	0,70
États-Unis					149.220.130,55	10,79
US030981AK06	5,5000 % AmeriGas Partners LP Via AmeriGas Finance USD Notes 16/25	USD	9.400,0 %	109,00	10.246.000,00	0,74
US125581GQ55	5,0000 % CIT Group USD Notes 12/22	USD	4.000,0 %	105,14	4.205.760,00	0,30
US62943WAE93	5,0000 % Clearway Energy Operating USD Notes 17/26	USD	5.152,0 %	103,35	5.324.360,16	0,38
US235825AE66	5,5000 % Dana USD Notes 14/24	USD	1.000,0 %	102,06	1.020.625,00	0,07
US345370CV02	8,5000 % Ford Motor USD Notes 20/23	USD	16.500,0 %	111,47	18.392.055,00	1,33
US431571AD01	5,7500 % Hillenbrand USD Notes 20/25	USD	4.000,0 %	107,14	4.285.660,00	0,31
US527298BH52	5,3750 % Level 3 Financing USD Notes 16/25	USD	13.230,0 %	102,29	13.532.636,25	0,98
US527298BM48	5,2500 % Level 3 Financing USD Notes 17/26	USD	3.000,0 %	103,00	3.090.000,00	0,22
US156700AS50	5,8000 % Lumen Technologies USD Notes 12/22	USD	3.000,0 %	103,63	3.108.750,00	0,22
US552953BX80	7,7500 % MGM Resorts International USD Notes 12/22	USD	3.379,0 %	105,69	3.571.180,63	0,26
US67059TAG04	5,7500 % NuStar Logistics USD Notes 20/25	USD	17.700,0 %	105,90	18.744.300,00	1,36
US69318FAG37	7,2500 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 17/25	USD	27.818,0 %	80,84	22.488.766,65	1,63
US69318UAB17	6,8750 % PBF Logistics Via PBF Logistics Finance USD Notes 15/23	USD	12.000,0 %	99,81	11.977.500,00	0,87
US79546VAL09	5,6250 % Sally Holdings Via Sally Capital USD Notes 15/25	USD	6.250,0 %	103,16	6.447.312,50	0,47
US84762LAU98	5,7500 % Spectrum Brands USD Notes 16/25	USD	16.280,0 %	102,88	16.748.050,00	1,21
US88033GCS75	4,6250 % Tenet Healthcare USD Notes 17/24	USD	5.932,0 %	101,77	6.037.174,36	0,44
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					1.022.238.402,30	73,90
Obligations					1.022.238.402,30	73,90
Bermudes					10.378.695,31	0,75
US00928QAP63	5,0000 % Aircastle USD Notes 16/23	USD	2.150,0 %	106,37	2.286.881,26	0,17
US00928QAR20	4,4000 % Aircastle USD Notes 18/23	USD	7.601,0 %	106,46	8.091.814,05	0,58
Canada					45.213.117,97	3,27
US68245XAC39	4,2500 % 1011778 BC Via New Red Finance USD Notes 17/24	USD	1.114,0 %	101,27	1.128.181,22	0,08
US01021FAA75	7,0000 % Akumin USD Notes 20/25	USD	17.423,0 %	106,63	18.577.273,75	1,34
US919111KAK88	7,0000 % Bausch Health Companies USD Notes 17/24	USD	21.072,0 %	102,28	21.551.388,00	1,56
US18060TAA34	6,7500 % Clarios Global USD Notes 20/25	USD	1.250,0 %	107,13	1.339.087,50	0,10
US70137TAL98	6,0000 % Parkland USD Notes 18/26	USD	2.500,0 %	104,69	2.617.187,50	0,19
Îles Caïmans					45.881.160,60	3,32
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	2.825,0 %	95,69	2.703.299,85	0,20
US37960JAA60	6,5000 % Global Aircraft Leasing USD Notes 19/24	USD	37.460,8 %	95,95	35.943.228,45	2,60
US41984LAA52	5,7500 % Hawaiian Brand Intellectual Property Via HawaiianMiles Loyalty USD Notes 21/26	USD	4.200,0 %	106,00	4.452.000,00	0,32
US70014LAA89	5,2500 % Park Aerospace Holdings USD Notes 17/22	USD	230,0 %	104,49	240.323,55	0,02
US84859BAA98	8,0000 % Spirit Loyalty Cayman Via Spirit IP Cayman USD Notes 20/25	USD	2.250,0 %	112,99	2.542.308,75	0,18
Supranational					35.034.904,70	2,53
US20752TAA25	6,7500 % Connect Finco Via Connect US Finco USD Notes 19/26	USD	33.199,0 %	105,53	35.034.904,70	2,53
Royaume-Uni					70.059.104,64	5,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US28228PAA93	6,7500 %	eG Global Finance USD Notes 19/25	USD	15.950,0	%	102,53	16.352.737,50	1,18
US28228PAB76	8,5000 %	eG Global Finance USD Notes 19/25	USD	10.600,0	%	106,53	11.292.180,00	0,82
US460599AF06	4,1250 %	International Game Technology USD Notes 21/26	USD	11.500,0	%	102,50	11.787.500,00	0,85
US87854XAE13	6,5000 %	TechnipFMC USD Notes 21/26	USD	29.350,0	%	104,35	30.626.687,14	2,21
États-Unis							815.671.419,08	58,97
US004498AB73	5,7500 %	ACI Worldwide USD Notes 18/26	USD	3.000,0	%	105,64	3.169.320,00	0,23
US018581AK47	4,7500 %	Alliance Data Systems USD Notes 19/24	USD	27.250,0	%	102,88	28.033.437,50	2,03
US018581AL20	7,0000 %	Alliance Data Systems USD Notes 20/26	USD	12.750,0	%	107,75	13.738.571,25	0,99
US00164VAD55	5,0000 %	AMC Networks USD Notes 16/24	USD	12.181,0	%	101,43	12.354.822,87	0,89
US00213MAK09	7,8750 %	APX Group USD Notes 16/22	USD	20.962,0	%	100,56	21.079.911,25	1,52
US00213MAU80	8,5000 %	APX Group USD Notes 20/24	USD	22.400,0	%	104,11	23.321.648,00	1,69
US038522AR99	6,3750 %	Aramark Services USD Notes 20/25	USD	1.100,0	%	106,25	1.168.750,00	0,08
US109696AB05	5,5000 %	Brink's USD Notes 20/25	USD	2.800,0	%	105,69	2.959.250,00	0,21
US131347CK09	5,2500 %	Calpine USD Notes 16/26	USD	6.709,0	%	102,65	6.886.788,50	0,50
US146869AB81	5,6250 %	Carvana USD Notes 20/25	USD	15.250,0	%	102,38	15.612.187,50	1,13
US1248EPBM40	5,7500 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 15/26	USD	4.044,0	%	103,43	4.182.507,00	0,30
US1248EPBR37	5,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 16/26	USD	5.460,0	%	103,09	5.628.932,40	0,41
US18911XAC11	12,0000%	Cloud Peak Energy Resources Via Cloud Peak Energy Finance USD Notes 19/25	USD	4.995,0	%	65,00	3.246.758,45	0,24
US12592BAH78	4,3750 %	CNH Industrial Capital USD Notes 17/22	USD	9.025,0	%	103,60	9.350.212,27	0,68
US15723RAA23	6,0000 %	Colfax USD Notes 19/24	USD	3.335,0	%	103,23	3.442.853,90	0,25
US20338QAB95	5,5000 %	CommScope USD Notes 19/24	USD	2.000,0	%	103,17	2.063.390,00	0,15
US20338QAD51	6,0000 %	CommScope USD Notes 19/26	USD	4.500,0	%	105,75	4.758.750,00	0,34
US225310AN19	5,1250 %	Credit Acceptance USD Notes 19/24	USD	850,0	%	101,74	864.790,00	0,06
US12662PAB40	5,2500 %	CVR Energy USD Notes 20/25	USD	34.400,0	%	97,51	33.541.720,00	2,43
US12663QAA31	9,2500 %	CVR Partners Via CVR Nitrogen Finance USD Notes 16/23	USD	3.000,0	%	101,00	3.030.000,00	0,22
US25272KAW36	7,1250 %	Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	5.658,0	%	103,03	5.829.493,98	0,42
US26885BAF76	6,0000 %	EQM Midstream Partners USD Notes 20/25	USD	13.575,0	%	107,51	14.594.075,25	1,06
US26907YAA29	5,2500 %	ESH Hospitality USD Notes 15/25	USD	12.714,0	%	102,15	12.987.033,15	0,94
US34960PAB76	6,5000 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 18/25	USD	19.270,0	%	103,94	20.028.756,25	1,45
US35804GAK40	4,5000 %	Fresenius US Finance II USD Notes 15/23	USD	5.335,0	%	105,56	5.631.690,02	0,41
US36467WAC38	10,0000%	GameStop USD Notes 20/23	USD	23.675,0	%	103,19	24.429.640,63	1,77
US382550BH30	9,5000 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25	USD	15.950,0	%	112,13	17.883.937,50	1,29
US410345AN24	5,3750 %	Hanesbrands USD Notes 20/25	USD	3.920,0	%	106,37	4.169.782,40	0,30
US444454AA09	7,6250 %	Hughes Satellite Systems USD Notes 12/21	USD	9.120,0	%	101,45	9.252.240,00	0,67
US48250NAB10	5,2500 %	KFC Holding Via Pizza Hut Holdings Via Taco Bell of America USD Notes 16/26	USD	5.500,0	%	103,31	5.682.187,50	0,41
US521088AA24	6,5000 %	LD Holdings Group USD Notes 20/25	USD	15.000,0	%	105,00	15.750.000,00	1,14
US541056AA53	5,5000 %	LogMeln USD Notes 20/27	USD	4.850,0	%	104,63	5.074.312,50	0,37
US502160AM62	9,6250 %	LSB Industries USD Notes 18/23	USD	23.308,0	%	102,86	23.975.657,66	1,73
US156700BB17	5,1250 %	Lumen Technologies USD Notes 19/26	USD	23.250,0	%	104,89	24.387.855,00	1,76
US571903BD44	5,7500 %	Marriott International USD Notes 20/25	USD	1.100,0	%	114,60	1.260.553,91	0,09
US577081BB70	6,7500 %	Mattel USD Notes 17/25	USD	4.780,0	%	105,23	5.029.755,00	0,36
US58733RAE27	2,3750 %	MercadoLibre USD Notes 21/26	USD	5.000,0	%	99,58	4.978.900,00	0,36
US59001KAG58	6,2500 %	Meritor USD Notes 20/25	USD	2.000,0	%	107,00	2.140.000,00	0,15
US599191AA16	6,5000 %	Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	10.700,0	%	109,50	11.716.500,00	0,85
US644393AA81	6,7500 %	New Fortress Energy USD Notes 20/25	USD	36.130,0	%	103,15	37.268.095,00	2,69
US644393AB64	6,5000 %	New Fortress Energy USD Notes 21/26	USD	15.750,0	%	101,00	15.907.500,00	1,15
US65158NAB82	6,1250 %	Newmark Group USD Notes 19/23	USD	19.945,0	%	108,96	21.731.604,49	1,57
US65342QAK85	4,2500 %	NextEra Energy Operating Partners USD Notes 19/24	USD	4.463,0	%	105,13	4.691.728,75	0,34

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US670001AC05	5,8750 % Novelis USD Notes 16/26	USD	24.152,0	% 104,38	25.208.650,00	1,82
US69007TAD63	6,2500 % Outfront Media Capital USD Notes 20/25	USD	1.450,0	% 105,94	1.536.093,75	0,11
US69318FAK49	9,2500 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/25	USD	13.000,0	% 102,02	13.262.275,00	0,96
US71376LAB62	5,5000 % Performance Food Group USD Notes 16/24	USD	6.218,0	% 100,31	6.237.431,25	0,45
US71953LAA98	6,1250 % Picasso Finance Sub USD Notes 20/25	USD	1.350,0	% 106,61	1.439.167,50	0,10
US73939VAA26	9,0330 % PowerTeam Services USD Notes 20/25	USD	18.500,0	% 111,28	20.586.800,00	1,49
US74166MAB28	5,2500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/24	USD	10.600,0	% 106,93	11.334.580,00	0,82
US75026JAC45	4,5000 % Radiate Holdco Via Radiate Finance USD Notes 20/26	USD	7.000,0	% 101,00	7.070.000,00	0,51
US75419TAA16	5,6250 % Rattler Midstream USD Notes 20/25	USD	6.839,0	% 104,05	7.116.218,87	0,51
US75606DAE13	4,8750 % Realogy Group Via Realogy Co- Issuer USD Notes 16/23	USD	7.201,0	% 103,19	7.430.531,88	0,54
US75606DAJ00	7,6250 % Realogy Group Via Realogy Co- Issuer USD Notes 20/25	USD	14.790,0	% 108,92	16.109.489,85	1,16
US74969PAA66	5,2500 % RP Escrow Issuer USD Notes 20/25	USD	13.030,0	% 103,25	13.453.475,00	0,97
US80874YAW03	5,0000 % Scientific Games International USD Notes 17/25	USD	22.028,0	% 103,30	22.755.364,56	1,65
US82453AAA51	4,6250 % Shift4 Payments Via Shift4 Payments Finance Sub USD Notes 20/26	USD	13.250,0	% 104,25	13.813.125,00	1,00
US82967NBE76	4,6250 % Sirius XM Radio USD Notes 19/24	USD	15.307,0	% 103,00	15.766.210,00	1,14
US78442PGD24	4,2000 % SLM USD Notes 20/25	USD	14.965,0	% 105,13	15.731.956,25	1,14
US85205TAL44	7,5000 % Spirit AeroSystems USD Notes 20/25	USD	16.593,0	% 107,44	17.827.021,41	1,29
US852061AS99	6,0000 % Sprint Communications USD Notes 12/22	USD	11.425,0	% 106,88	12.210.468,75	0,88
US87901JAF21	4,7500 % TEGNA USD Notes 20/26	USD	8.250,0	% 106,00	8.745.000,00	0,63
US88160RAE18	5,3000 % Tesla USD Notes 17/25	USD	32.350,0	% 104,13	33.685.084,50	2,44
US87264AAQ85	6,0000 % T-Mobile USA USD Notes 16/24	USD	2.100,0	% 101,21	2.125.431,00	0,15
US892231AB73	6,8750 % Townsquare Media USD Notes 21/26	USD	5.000,0	% 106,63	5.331.500,00	0,39
US91153LAA52	5,5000 % United Wholesale Mortgage USD Notes 20/25	USD	10.350,0	% 104,38	10.802.812,50	0,78
US914906AS13	5,1250 % Univision Communications USD Notes 15/25	USD	3.800,0	% 101,44	3.854.625,00	0,28
US92346LAE39	7,5000 % Veritas US Via Veritas Bermuda USD Notes 20/25	USD	17.900,0	% 104,00	18.616.000,00	1,35
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 15/25	USD	4.589,0	% 105,75	4.852.867,50	0,35
US983133AB53	7,7500 % Wynn Resorts Finance Via Wynn Resorts Capital USD Notes 20/25	USD	5.475,0	% 108,37	5.933.339,63	0,43
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					21.992.604,05	1,59
Obligations					21.992.603,75	1,59
États-Unis					21.992.603,75	1,59
US52473NAA63	5,0000 % Legends Hospitality Holding Via Legends Hospitality Co-Issuer USD Notes 21/26	USD	13.685,0	% 101,88	13.941.593,75	1,01
US70932MAA53	5,3750 % PennyMac Financial Services USD Notes 20/25	USD	7.750,0	% 103,88	8.051.010,00	0,58
Actions					0,30	0,00
États-Unis					0,30	0,00
US18911Q3002	Cloud Peak Energy	Shs	29.788	USD 0,00	0,30	0,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					1.249.455.756,84	90,33
Dépôts auprès d'établissements financiers					126.222.683,81	9,13
Dépôts à vue					126.222.683,81	9,13
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			112.582.683,81	8,14
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			13.640.000,00	0,99
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					126.222.683,81	9,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-15.151.792,33	-1,10
Opérations de change à terme				-15.151.792,33	-1,10
Sold AUD / Bought USD - 06 Apr 2021	AUD	-40.800,00		67,32	0,00
Sold AUD / Bought USD - 14 May 2021	AUD	-850.393,19		14.224,14	0,00
Sold CHF / Bought USD - 14 May 2021	CHF	-112.367,29		5.751,38	0,00
Sold CNH / Bought USD - 07 Apr 2021	CNH	-323.023,44		-71,49	0,00
Sold CNH / Bought USD - 14 May 2021	CNH	-3.672.165,99		3.536,08	0,00
Sold EUR / Bought USD - 06 Apr 2021	EUR	-43.251,88		17,29	0,00
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-38.029.728,46		914.529,70	0,05
Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021	GBP	-251.939,59		5.433,20	0,00
Sold PLN / Bought USD - 14 May 2021	PLN	-3.182,16		43,92	0,00
Sold SGD / Bought USD - 06 Apr 2021	SGD	-184.144,20		-279,00	0,00
Sold SGD / Bought USD - 14 May 2021	SGD	-1.096.642,75		4.725,18	0,00
Sold USD / Bought AUD - 14 May 2021	USD	-16.995.561,54		2.980,48	0,00
Sold USD / Bought CHF - 14 May 2021	USD	-701.230,67		-29.001,69	0,00
Sold USD / Bought CNH - 14 May 2021	USD	-3.204.318,01		-31.986,00	0,00
Sold USD / Bought CZK - 14 May 2021	USD	-298.442,52		-7.969,05	0,00
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-790.067.102,29		-16.037.966,27	-1,14
Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-9.650.717,34		58.655,90	0,00
Sold USD / Bought PLN - 14 May 2021	USD	-113.988,35		-6.125,05	0,00
Sold USD / Bought SGD - 14 May 2021	USD	-16.719.922,61		-78.110,31	-0,01
Sold USD / Bought ZAR - 06 Apr 2021	USD	-3.438,61		36,90	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 14 May 2021	USD	-2.967.413,36		43.409,75	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 14 May 2021	ZAR	-14.435.275,64		-13.694,71	0,00
Investissements en produits dérivés				-15.151.792,33	-1,10
Actif/passif net circulant	USD			22.724.350,12	1,64
Actif net du Compartiment	USD			1.383.250.998,44	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	9,55	9,07	9,58
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P TAK/ISIN: LU2060905374	9,90	9,46	--
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	1.067,88	991,17	1.010,51
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148	106,68	99,05	101,01
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	9,48	9,01	9,46
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2D T6R/ISIN: LU1641600926	3.250,57	3.018,74	3.053,97
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	94,46	91,30	97,08
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	9,85	9,33	9,77
- Catégorie AQ (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D S0C/ISIN: LU1627340166	98,66	93,10	97,15
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	112,72	104,87	107,21
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	106,93	99,63	102,02
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	1.094,96	1.016,34	1.033,62
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	938,98	909,89	967,93
- Catégorie P2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	924,24	896,79	953,30
- Catégorie P7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2N 6FZ/ISIN: LU1885506656	98,00	94,99	101,40
- Catégorie R (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	94,56	91,63	97,36
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	115,22	106,96	108,74
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	1.093,53	1.013,07	1.027,32
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	9,62	9,12	9,61
- Catégorie P (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D LJ4/ISIN: LU1560902980	968,37	937,67	989,77
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	9,68	9,15	9,73
- Catégorie IM (H2-PLN) (distribution)	WKN: A2N 7N1/ISIN: LU1896601116	4.103,51	3.875,42	4.060,51
- Catégorie AM (SGD) (distribution)	WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	9,38	9,05	9,53
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	9,49	9,01	9,49
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	10,26	9,89	10,26
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	10,00	9,48	9,94
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P ZAH/ISIN: LU2111465915	9,89	9,44	--

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie AQ (USD) (distribution)	WKN: A2D S0D/ISIN: LU1627375626	9,97	9,41	9,82
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	12,53	11,61	11,61
- Catégorie BMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q B76/ISIN: LU2226247117	10,48	--	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B77/ISIN: LU2226247208	10,75	--	--
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A2P EXJ/ISIN: LU1958618628	10,06	9,54	10,02
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891	11,02	10,22	10,25
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146	1.000,97	945,70	985,72
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	1.293,98	1.194,84	1.187,82
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	1.051,75	1.016,30	1.054,70
- Catégorie PM (USD) (distribution)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	1.056,96	997,60	1.037,71
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	1.176,99	1.087,05	1.081,11
- Catégorie PT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RB9/ISIN: LU1487227495	1.236,56	1.139,96	1.131,01
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2A T5Z/ISIN: LU1511523414	1.030,04	996,38	1.034,36
- Catégorie P7 (USD) (distribution)	WKN: A2N 6F0/ISIN: LU1885506904	104,34	100,82	104,47
- Catégorie R (USD) (distribution)	WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841	10,26	9,91	10,28
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	1.022,37	989,08	1.026,46
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	1.248,51	1.151,58	1.142,27
- Catégorie AMg (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2P U83/ISIN: LU2079109455	147,79	141,50	--
Actions en circulation		57.742.289	51.976.130	75.205.189
- Catégorie AM (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	2.060.583	2.195.429	3.365.367
- Catégorie AMg (H2-AUD) (distribution)	WKN: A2P TAK/ISIN: LU2060905374	230.021	98.512	--
- Catégorie PT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	461	3.548	3.417
- Catégorie RT (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148	292	885	110
- Catégorie AM (H2-RMB) (distribution)	WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	1.856.459	1.860.633	1.948.759
- Catégorie AT (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2D T6R/ISIN: LU1641600926	2.030	1.735	2.175
- Catégorie A (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	1.175.878	1.129.806	1.340.341
- Catégorie AM (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	1.055.978	936.823	954.583
- Catégorie AQ (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D S0C/ISIN: LU1627340166	4.081	776	359
- Catégorie AT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	192.271	448.177	597.808
- Catégorie CT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	42.129	52.844	30.116

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie IT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	1.339	6.958	6.000
- Catégorie P (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	35.425	42.991	35.568
- Catégorie P2 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	144.475	174.024	306.959
- Catégorie P7 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2N 6FZ/ISIN: LU1885506656	8.169	9.577	1.289.042
- Catégorie R (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	332.842	369.210	288.871
- Catégorie RT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	76.414	91.610	125.871
- Catégorie WT (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	248.954	108.746	99.735
- Catégorie AM (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	661.803	621.771	963.703
- Catégorie P (H2-GBP) (distribution)	WKN: A2D LJ4/ISIN: LU1560902980	543	174	143
- Catégorie AM (HKD) (distribution)	WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	14.655.243	17.467.094	31.531.310
- Catégorie IM (H2-PLN) (distribution)	WKN: A2N 7N1/ISIN: LU1896601116	106	106	18.430
- Catégorie AM (SGD) (distribution)	WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	330.021	233.378	272.454
- Catégorie AM (H2-SGD) (distribution)	WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	2.274.989	2.229.119	4.559.001
- Catégorie A (USD) (distribution)	WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	1.869.107	1.863.328	2.043.624
- Catégorie AM (USD) (distribution)	WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	10.953.080	9.761.736	14.379.055
- Catégorie AMg (USD) (distribution)	WKN: A2P ZAH/ISIN: LU2111465915	979.332	380.628	--
- Catégorie AQ (USD) (distribution)	WKN: A2D S0D/ISIN: LU1627375626	123.464	171.989	198.200
- Catégorie AT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	16.351.193	10.981.096	8.187.876
- Catégorie BMg (USD) (distribution)	WKN: A2Q B76/ISIN: LU2226247117	1.051.593	--	--
- Catégorie BT (USD) (capitalisation)	WKN: A2Q B77/ISIN: LU2226247208	193.819	--	--
- Catégorie CM (USD) (distribution)	WKN: A2P EXJ/ISIN: LU1958618628	3.750	3.666	116
- Catégorie CT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891	16.784	5.500	113
- Catégorie IM (USD) (distribution)	WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146	37.468	14.427	6.077
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	67.544	46.446	80.132
- Catégorie P (USD) (distribution)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	18.622	19.474	21.358
- Catégorie PM (USD) (distribution)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	6.908	7.133	7.628
- Catégorie PT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	3.954	3.390	742
- Catégorie PT2 (USD) (capitalisation)	WKN: A2A RB9/ISIN: LU1487227495	1	560	4.897
- Catégorie P2 (USD) (distribution)	WKN: A2A T5Z/ISIN: LU1511523414	76	85	3.810
- Catégorie P7 (USD) (distribution)	WKN: A2N 6F0/ISIN: LU1885506904	2.094	2.197	4.419
- Catégorie R (USD) (distribution)	WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841	413.202	549.887	2.476.541

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Catégorie W (USD) (distribution)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	33.452	34.617	28.882
- Catégorie WT (USD) (capitalisation)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	17.826	16.988	21.599
- Catégorie AMg (H2-ZAR) (distribution)	WKN: A2P U83/ISIN: LU2079109455	208.513	29.056	--
Actifs du Compartiment en millions d'USD		1.383,3	1.080,0	1.504,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	71,35
Royaume-Uni	5,06
Îles Caïmans	3,32
Canada	3,27
Supranational	2,53
Autres pays	4,80
Autres éléments de l'actif net	9,67
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	35.367.270,64
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	550,11
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	35.367.820,75
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-228.607,74
Commission forfaitaire	-5.073.855,39
Autres frais	-9.185,14
Total des dépenses	-5.311.648,27
Résultat net/perte nette	30.056.172,48
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-5.441.036,94
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	9.185.259,62
- opérations de change	-315.869,17
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	33.484.525,99
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	62.884.908,64
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	-11.134.803,48
- opérations de change	-3.130,41
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	85.231.500,74

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 1.225.968.538,49)	1.249.455.756,84
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	126.222.683,81
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	20.822.386,32
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	23.363.700,93
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	1.053.411,24
Total de l'actif	1.420.917.939,14
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.163.344,17
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-19.201.590,28
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.096.802,68
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-16.205.203,57
Total du passif	-37.666.940,70
Actif net du Compartiment	1.383.250.998,44

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	1.079.999.948,79
Souscriptions	638.066.576,01
Rachats	-395.898.180,00
Distribution	-24.148.847,10
Produit total	85.231.500,74
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.383.250.998,44

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	51.976.130
- émises	27.086.055
- rachetées	-21.319.897
- à la fin de la période considérée	57.742.288

Allianz US Short Term Plus

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					3.343.353,66	28,92
Obligations					3.343.353,66	28,92
Canada					67.243,88	0,58
US15135UAG40	3,0000 % Cenovus Energy USD Notes 12/22	USD	45,0 %	102,41	46.083,38	0,40
US15135UAI88	3,8000 % Cenovus Energy USD Notes 13/23	USD	20,0 %	105,80	21.160,50	0,18
Irlande					259.324,02	2,24
US00772BAP67	4,6250 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 15/22	USD	150,0 %	104,46	156.692,96	1,35
US00774MAA36	3,5000 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 17/22	USD	100,0 %	102,63	102.631,06	0,89
Suisse					118.596,63	1,03
US90352JAE38	2,8590 % UBS Group USD FLR-Notes 17/23	USD	115,0 %	103,13	118.596,63	1,03
Royaume-Uni					201.782,44	1,75
US780097BF78	1,6638 % Natwest Group USD FLR-Notes 17/23	USD	200,0 %	100,89	201.782,44	1,75
États-Unis					2.696.406,69	23,32
US075887BT55	2,8940 % Becton Dickinson USD Notes 17/22	USD	98,0 %	102,62	100.568,20	0,87
US097023CS21	4,5080 % Boeing USD Notes 20/23	USD	100,0 %	107,13	107.126,09	0,93
US097023DD43	1,1670 % Boeing USD Notes 21/23	USD	165,0 %	100,41	165.679,54	1,43
US097023AD79	8,7500 % Boeing USD Notes 91/21	USD	50,0 %	103,05	51.523,83	0,45
US254709AG33	5,2000 % Discover Financial Services USD Notes 12/22	USD	105,0 %	104,98	110.224,67	0,95
US25746UBT51	4,1040 % Dominion Energy USD Notes 16/21	USD	45,0 %	100,00	45.000,00	0,39
US283695AZ76	8,6250 % El Paso Natural Gas USD Notes 92/22	USD	105,0 %	106,32	111.638,14	0,96
US75886AAL26	5,8750 % Energy Transfer Partners Via Regency Energy Finance USD Notes 14/22	USD	210,0 %	103,45	217.254,72	1,88
US31620MBP05	0,3750 % Fidelity National Information Services USD Notes 21/23	USD	67,0 %	99,71	66.808,48	0,58
US320517AC95	3,5500 % First Horizon National USD Notes 20/23	USD	200,0 %	105,77	211.544,48	1,83
US337932AG27	3,3500 % FirstEnergy USD Notes 17/22	USD	130,0 %	101,54	132.000,72	1,14
US345397ZU05	3,3500 % Ford Motor Credit USD Notes 19/22	USD	170,0 %	102,09	173.558,10	1,50
US37045XCP96	4,2000 % General Motors Financial USD Notes 18/21	USD	175,0 %	102,20	178.841,50	1,55
US6174468T98	0,5600 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 20/23	USD	100,0 %	100,10	100.104,45	0,87
US694308JE87	1,7500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/22	USD	300,0 %	100,17	300.506,49	2,60
US86765BAJ89	4,6500 % Sunoco Logistics Partners Operations USD Notes 11/22	USD	100,0 %	103,48	103.475,86	0,89
US87165BAC72	3,7500 % Synchrony Financial USD Notes 14/21	USD	15,0 %	100,70	15.104,40	0,13
US87161CAL90	3,1250 % Synovus Financial USD Notes 17/22	USD	175,0 %	103,50	181.128,54	1,57
US95000U2C66	3,7500 % Wells Fargo USD MTN 19/24	USD	300,0 %	108,11	324.318,48	2,80
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					7.470.187,73	64,61
Obligations					5.834.665,95	50,47
Îles Caïmans					154.913,62	1,34
US05401AAA97	5,5000 % Avolon Holdings Funding USD Notes 18/23	USD	50,0 %	105,91	52.954,54	0,46
US05401AAE10	3,6250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 19/22	USD	100,0 %	101,96	101.959,08	0,88
Supranational					77.173,91	0,67
US11134LAD10	3,0000 % Broadcom Corporation Via Broadcom Cayman Finance USD Notes 18/22	USD	76,0 %	101,54	77.173,91	0,67
États-Unis					5.602.578,42	48,46
US817826AB63	0,8000 % 7-Eleven USD Notes 21/24	USD	100,0 %	99,17	99.171,77	0,86
US00287YCR80	5,0000 % AbbVie USD Notes 20/21	USD	60,0 %	102,03	61.218,32	0,53
US00287YCS63	3,4500 % AbbVie USD Notes 20/22	USD	220,0 %	102,35	225.171,17	1,95
US00287YCT47	3,2500 % AbbVie USD Notes 20/22	USD	35,0 %	103,41	36.194,05	0,31
US030288AA24	5,2500 % American Transmission Systems USD Notes 09/22	USD	220,0 %	103,28	227.214,88	1,97
US00206RMH20	0,6500 % AT&T USD FLR-Notes 21/24	USD	200,0 %	100,10	200.203,84	1,73
US049560AV77	0,5555 % Atmos Energy USD FLR-Notes 21/23	USD	210,0 %	99,98	209.947,77	1,82
US05565EBN40	0,5400 % BMW US Capital USD FLR-Notes 21/24	USD	200,0 %	100,23	200.452,00	1,73
US15189WAN02	0,6884 % CenterPoint Energy Resources USD FLR-Notes 21/23	USD	250,0 %	100,15	250.381,05	2,17
US808513BM66	0,5100 % Charles Schwab USD FLR-Notes 21/24	USD	250,0 %	100,45	251.127,03	2,17

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US161175BP82	1,8550 % Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD FLR-Notes 18/24	USD	125,0	% 102,76	128.452,74	1,11
US172967JZ57	4,2888 % Citigroup USD FLR-Notes 15/undefined	USD	110,0	% 100,55	110.605,00	0,96
US172967LH22	1,9514 % Citigroup USD FLR-Notes 17/22	USD	110,0	% 100,90	110.995,46	0,96
US17401QAT85	0,9176 % Citizens Bank Via Providence RI USD FLR-Notes 19/22	USD	235,0	% 100,45	236.068,69	2,04
US25278XAS80	0,9000 % Diamondback Energy USD Notes 21/23	USD	250,0	% 100,05	250.132,50	2,16
US25470DAH26	3,2500 % Discovery Communications USD Notes 13/23	USD	85,0	% 104,59	88.898,98	0,77
US345397ZG11	1,1044 % Ford Motor Credit USD FLR-Notes 18/21	USD	60,0	% 99,52	59.710,46	0,52
US36966THT25	1,1839 % General Electric USD FLR-MTN 13/23	USD	111,0	% 101,10	112.225,08	0,97
US37045XBR61	1,7838 % General Motors Financial USD FLR-Notes 17/22	USD	55,0	% 100,97	55.531,75	0,48
US38141GXW94	0,5908 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 21/24	USD	300,0	% 100,02	300.051,39	2,59
US38937LAA98	2,0000 % Gray Oak Pipeline USD Notes 20/23	USD	100,0	% 101,89	101.890,79	0,88
US46625HRW24	1,4478 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 16/23	USD	150,0	% 101,31	151.968,75	1,31
US52532XAA37	2,9500 % Leidos USD Notes 20/23	USD	95,0	% 104,60	99.365,30	0,86
US6174468K89	0,7252 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 20/23	USD	160,0	% 100,31	160.490,40	1,39
US628530BD84	4,2000 % Mylan USD Notes 13/23	USD	250,0	% 108,01	270.036,60	2,34
US68235PAK49	0,7925 % ONE Gas USD FLR-Notes 21/23	USD	300,0	% 100,00	299.993,64	2,59
US72650RBB78	2,8500 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 12/23	USD	200,0	% 102,77	205.543,00	1,78
US72650RBD35	3,8500 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 13/23	USD	50,0	% 105,80	52.899,44	0,46
US69351UAX19	0,4430 % PPL Electric Utilities USD FLR-Notes 20/23	USD	40,0	% 100,05	40.020,10	0,35
US842587CY12	5,5000 % Southern USD FLR-Notes 16/57	USD	110,0	% 102,34	112.571,80	0,97
US842400HC00	0,8400 % Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24	USD	250,0	% 100,12	250.296,25	2,16
US842400GF40	1,8450 % Southern California Edison USD Notes 15/22	USD	37,1	% 100,28	37.246,43	0,32
US842434CV28	0,5339 % Southern California Gas USD FLR-Notes 20/23	USD	250,0	% 100,28	250.696,98	2,17
US87164DQS26	2,2890 % Synovus Bank USD FLR-Notes 20/23	USD	100,0	% 101,10	101.104,14	0,87
US88732JBA51	4,0000 % Time Warner Cable USD Notes 11/21	USD	110,0	% 100,57	110.629,32	0,96
US87264AAR68	4,0000 % T-Mobile USA USD Notes 17/22	USD	120,0	% 102,06	122.476,20	1,06
US92553PAX06	3,8750 % ViacomCBS USD Notes 14/24	USD	20,0	% 107,98	21.595,35	0,19
Titres adossés à des actifs					1.456.135,40	12,59
Îles Caïmans					274.952,97	2,38
US89473LAH78	1,2940 % Treman Park ABS USD FLR- Notes 18/28 CLARR	USD	274,7	% 100,09	274.952,97 ¹⁾	2,38
États-Unis					1.181.182,43	10,21
US02007TAB17	1,9300 % Ally Auto Receivables Trust 2019-4 ABS USD Notes 19/22 Cl.A2	USD	4,9	% 100,11	4.857,05 ¹⁾	0,04
US09659QAE70	2,5100 % BMW Vehicle Owner Trust 2018-A ABS USD Notes 18/24 Cl.A4	USD	66,3	% 100,91	66.924,11 ¹⁾	0,58
US165183BH67	0,5560 % Chesapeake Funding II ABS USD FLR-Notes 18/30 Cl.A2 ABS USD FLR-Notes 18/30 Cl. A2	USD	108,7	% 100,04	108.758,27 ¹⁾	0,94
US34528FAD06	3,0300 % Ford Credit Auto Owner Trust 2018-A ABS USD Notes 18/22 Cl.A3	USD	19,6	% 100,62	19.708,20 ¹⁾	0,17
US34532TAD46	3,2400 % Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	25,3	% 101,20	25.643,68 ¹⁾	0,22
US34532TAE29	3,3800 % Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B ABS USD Notes 18/24 Cl.A4	USD	65,0	% 103,77	67.449,33 ¹⁾	0,58
US36255JAD63	3,0200 % GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-3 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	85,0	% 101,10	85.950,32 ¹⁾	0,74
US43813FAD50	2,2100 % Honda Auto Receivables 2017-4 Owner Trust ABS USD Notes 17/24 Cl.A4	USD	99,3	% 100,10	99.396,45 ¹⁾	0,86

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US43813GAC50	0,2700 % Honda Auto Receivables 2021-1 Owner Trust ABS USD Notes 21/25 CLA3 ABS USD Notes 21/25 Cl. A3	USD	200,0 %	99,89	199.785,98 ¹⁾	1,73
US44933AAC18	3,2000 % Hyundai Auto Receivables Trust 2018-B ABS USD Notes 18/22 CLA3	USD	66,5 %	101,03	67.172,65 ¹⁾	0,58
US65478GAE08	1,9500 % Nissan Auto Receivables 2017-B Owner Trust ABS USD Notes 17/23 CLA4	USD	37,0 %	100,43	37.147,48 ¹⁾	0,32
US65478HAE80	2,2800 % Nissan Auto Receivables 2017-C Owner Trust ABS USD Notes 17/24 CLA4	USD	150,0 %	100,92	151.376,58 ¹⁾	1,31
US78471FAB85	4,4900 % Sofi Consumer Loan Program 2016-3 ABS USD FLR-Notes 16/25 Cl.B	USD	26,0 %	100,48	26.132,01 ¹⁾	0,23
US89231PAD06	3,1800 % Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust ABS USD Notes 18/23 CLA3	USD	92,6 %	101,34	93.842,60 ¹⁾	0,81
US89231PAE88	3,3000 % Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust ABS USD Notes 18/24 CLA4	USD	105,0 %	104,09	109.297,59 ¹⁾	0,95
US92349FAA12	2,8200 % Verizon Owner Trust 2018-1 ABS USD Notes 18/22 Cl.A1A	USD	17,7 %	100,24	17.740,13 ¹⁾	0,15
Titres adossés à des créances hypothécaires					179.386,38	1,55
États-Unis					179.386,38	1,55
US92936QAJ76	4,6970 % WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C6 MBS USD Notes 12/45 Cl.B	USD	175,0 %	102,51	179.386,38 ¹⁾	1,55
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					418.145,14	3,61
Obligations					418.145,14	3,61
États-Unis					418.145,14	3,61
US04685A2Q37	1,2000 % Athene Global Funding USD Notes 20/23	USD	200,0 %	100,97	201.940,86	1,74
US502431AG48	0,9325 % L3Harris Technologies USD FLR-Notes 20/23	USD	100,0 %	100,85	100.846,77	0,87
US655664AV27	2,3000 % Nordstrom USD Notes 21/24	USD	115,0 %	100,31	115.357,51	1,00
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					11.231.686,53	97,14
Dépôts auprès d'établissements financiers					971.209,87	8,40
Dépôts à vue					971.209,87	8,40
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			701.209,87	6,06
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			270.000,00	2,34
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					971.209,87	8,40

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-129.025,77	-1,11
Opérations de change à terme				-128.967,00	-1,11
Sold EUR / Bought USD - 30 Apr 2021	EUR	-171.418,58		2.730,61	0,03
Sold USD / Bought EUR - 30 Apr 2021	USD	-11.736.294,48		-131.697,61	-1,14
Contrats de swap				-58,77	0,00
Swaps de défaut de crédit				-58,77	0,00
Protection Vendeur				-58,77	0,00
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% 20 Jun 2024 - 20 Jun 2024	USD	115.000,00		-58,77	0,00
Investissements en produits dérivés				-129.025,77	-1,11
Actif/passif net circulant				-511.768,60	-4,43
Actif net du Compartiment				11.562.102,03	100,00

¹⁾ La valeur de marché a été déterminée sur la base du dernier facteur de prix disponible à la date de clôture de la VNI.

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution) WKN: A2N 47S/ISIN: LU1877638863	984,50	1.002,50	1.004,06
- Catégorie W (USD) (distribution) WKN: A2N 47R/ISIN: LU1877638780	1.017,41	1.031,24	1.013,60
Actions en circulation	10.001	10.001	10.001
- Catégorie W (H2-EUR) (distribution) WKN: A2N 47S/ISIN: LU1877638863	10.000	10.000	10.000
- Catégorie W (USD) (distribution) WKN: A2N 47R/ISIN: LU1877638780	1	1	1
Actifs du Compartiment en millions d'USD	11,6	11,7	11,0

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	87,15
Îles Caïmans	3,72
Irlande	2,24
Autres pays	4,03
Autres éléments de l'actif net	2,86
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	11.231.686,53
(Valeur d'acquisition USD 11.178.626,29)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	971.209,87
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	2.070,11
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	54.420,80
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	35,14
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	2.730,61
Total de l'actif	12.262.153,06
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-565.116,20
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-3.178,45
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-58,77
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-131.697,61
Total du passif	-700.051,03
Actif net du Compartiment	11.562.102,03

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	11.738.894,34
Souscriptions	24,42
Rachats	0,00
Distribution	-255.419,25
Produit total	78.602,52
Actif net du Compartiment à la fin de la période	11.562.102,03

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	10.001
- émises	0
- rachetées	0
- à la fin de la période considérée	10.001

Allianz Volatility Strategy Fund

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					1.128.083.706,77	96,65
Obligations					1.128.083.706,77	96,65
Australie					39.094.063,44	3,35
XS0731129234	3,6250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 12/22	EUR	5.000,0	% 105,30	5.265.225,50	0,45
XS1916387431	0,2500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 18/22	EUR	4.000,0	% 101,23	4.049.045,60	0,35
XS0775914277	3,0000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 12/22	EUR	8.100,0	% 103,76	8.404.417,44	0,72
XS0864360358	1,8750 % National Australia Bank EUR MTN 12/23	EUR	6.000,0	% 104,15	6.248.899,20	0,53
XS1321466911	0,8750 % National Australia Bank EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 102,18	1.021.842,50	0,09
XS1586704378	0,2500 % National Australia Bank EUR MTN 17/22	EUR	14.000,0	% 100,75	14.104.633,20	1,21
Belgique					4.024.471,20	0,34
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank EUR Notes 14/21 S.1	EUR	4.000,0	% 100,61	4.024.471,20	0,34
Canada					52.637.755,05	4,51
XS1377941106	0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	11.750,0	% 101,66	11.944.816,18	1,02
XS1550202029	0,1250 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	% 100,51	1.005.082,00	0,09
XS1799545758	0,2500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/22	EUR	10.000,0	% 101,11	10.111.179,00	0,87
XS1859275718	0,2500 % National Bank of Canada EUR MTN 18/23	EUR	3.700,0	% 101,71	3.763.247,43	0,32
XS1173616753	0,5000 % National Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	2.600,0	% 100,85	2.622.156,68	0,22
XS1942615607	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR	2.400,0	% 101,98	2.447.567,04	0,21
XS1246658501	0,8750 % Royal Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	7.400,0	% 101,70	7.526.046,42	0,65
XS1847633119	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR Notes 18/23	EUR	13.000,0	% 101,67	13.217.660,30	1,13
Danemark					1.052.300,60	0,09
XS0519458755	3,7500 % Danske Bank EUR MTN 10/22	EUR	1.000,0	% 105,23	1.052.300,60	0,09
France					122.374.203,70	10,48
FR0126461708	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 01.12.2021	EUR	10.000,0	% 100,42	10.042.350,00	0,86
FR0126461682	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2021	EUR	10.000,0	% 100,33	10.033.108,00	0,86
FR0126310301	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.09.2021	EUR	12.000,0	% 100,28	12.033.691,20	1,03
FR0126310293	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.08.2021	EUR	10.000,0	% 100,23	10.022.732,00	0,86
FR0126310285	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2021	EUR	10.000,0	% 100,18	10.017.805,00	0,86
FR0126001801	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.06.2021	EUR	20.000,0	% 100,13	20.025.426,00	1,72
FR0126001785	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2021	EUR	15.000,0	% 100,03	15.004.591,50	1,28
FR0013398583	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2022	EUR	20.000,0	% 100,58	20.115.000,00	1,72
FR0126461823	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 26.01.2022	EUR	15.000,0	% 100,53	15.079.500,00	1,29
Allemagne					331.353.044,63	28,39
DE000BHY0BS0	0,0100 % Berlin Hyp EUR MTN 19/22	EUR	10.000,0	% 100,79	10.079.107,00	0,86
DE000DHY5066	0,0100 % Deutsche Hypothekenbank EUR Notes 19/22 S.506	EUR	5.000,0	% 100,78	5.039.218,50	0,43
DE000EAA0517	0,0000 % Erste Abwicklungsanstalt EUR Zero-Coupon MTN 18.11.2022	EUR	11.000,0	% 100,91	11.100.488,30	0,95
DE0001135457	2,2500 % Germany Government EUR Bonds 11/21	EUR	10.000,0	% 101,20	10.120.000,00	0,87
DE0001141745	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021 S.174	EUR	20.000,0	% 100,32	20.063.800,00	1,72
DE0001141737	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.04.2021 S.173	EUR	20.000,0	% 100,00	19.999.998,00	1,71
DE0001104800	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.06.2022	EUR	25.000,0	% 100,79	25.197.250,00	2,16
DE0001104776	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.09.2021	EUR	25.000,0	% 100,28	25.069.980,00	2,15
DE0001104784	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.12.2021	EUR	25.000,0	% 100,44	25.110.365,00	2,15

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
DE0001104792	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.03.2022		EUR	25.000,0	%	100,61	25.152.250,00	2,16
DE0001104768	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.06.2021		EUR	25.000,0	%	100,12	25.031.100,00	2,14
DE0001104826	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2022		EUR	23.000,0	%	101,16	23.266.340,00	1,99
DE0001104818	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2022		EUR	25.000,0	%	100,98	25.244.500,00	2,16
DE000HSH6K32	0,2500 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 18/22		EUR	3.000,0	%	100,77	3.023.074,80	0,26
DE000A289RC9	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023		EUR	5.000,0	%	101,45	5.072.675,50	0,44
DE000A1RQDC6	0,0000 % Land Hessen EUR Zero-Coupon Bonds 10.06.2021 S.1804		EUR	20.000,0	%	100,11	20.021.720,00	1,72
DE000NRWOKV1	0,0000 % Land Nordrhein-Westfalen EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2022 S.1451		EUR	10.000,0	%	100,48	10.047.880,00	0,86
DE000LB01ZU3	0,5000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/22		EUR	1.000,0	%	101,41	1.014.107,20	0,09
DE000LB126S0	0,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2022		EUR	19.200,0	%	100,85	19.363.587,84	1,66
DE000A2G8VK4	0,1250 % State of Lower Saxony EUR Bonds 18/23 S.880		EUR	12.005,0	%	101,36	12.167.995,49	1,04
DE000A289T98	0,0100 % State of Lower Saxony EUR Bonds 20/24		EUR	10.000,0	%	101,68	10.167.607,00	0,87
Italie							40.109.436,00	3,44
IT0005434953	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2022		EUR	10.000,0	%	100,40	10.039.598,00	0,86
IT0005423147	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021		EUR	20.000,0	%	100,27	20.053.166,00	1,72
IT0005433153	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.07.2021		EUR	10.000,0	%	100,17	10.016.672,00	0,86
Japon							10.220.809,00	0,88
XS1899009705	0,5500 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 18/23		EUR	10.000,0	%	102,21	10.220.809,00	0,88
Luxembourg							18.049.206,60	1,55
XS1569741884	0,2500 % NORD/LB Luxembourg Covered Bank EUR Notes 17/21		EUR	18.000,0	%	100,27	18.049.206,60	1,55
Nouvelle-Zélande							39.501.666,16	3,39
XS1492834806	0,1250 % ANZ New Zealand International (London) EUR MTN 16/23		EUR	6.000,0	%	101,37	6.082.080,60	0,52
XS1171526772	0,6250 % ANZ New Zealand International (London) EUR Notes 15/22		EUR	6.330,0	%	101,07	6.397.801,90	0,55
XS1434582703	0,1250 % BNZ International Funding EUR Notes 16/21		EUR	6.000,0	%	100,14	6.008.325,60	0,52
XS1591674459	0,2500 % Westpac Securities (London) EUR MTN 17/22		EUR	10.400,0	%	100,73	10.476.092,64	0,90
XS1936779245	0,5000 % Westpac Securities (London) EUR MTN 19/24		EUR	5.000,0	%	102,61	5.130.589,50	0,44
XS1432593660	0,1250 % Westpac Securities (London) EUR Notes 16/21		EUR	5.400,0	%	100,13	5.406.775,92	0,46
Norvège							47.801.086,36	4,09
XS1756428469	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 18/23		EUR	10.000,0	%	101,37	10.136.607,00	0,87
XS1909061597	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR Notes 18/23		EUR	2.700,0	%	102,20	2.759.402,43	0,24
XS0881369770	2,1250 % Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23		EUR	10.000,0	%	104,82	10.481.676,00	0,90
XS1566992415	0,3750 % Eika Boligkreditt EUR MTN 17/24		EUR	4.000,0	%	102,42	4.096.753,60	0,35
XS1225004115	0,2500 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 15/22		EUR	1.100,0	%	100,82	1.109.056,63	0,09
XS1565074744	0,3750 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 17/24		EUR	5.000,0	%	102,38	5.118.802,50	0,44
XS1429577791	0,1250 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/21		EUR	11.000,0	%	100,29	11.031.775,70	0,94
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23		EUR	3.000,0	%	102,23	3.067.012,50	0,26
Espagne							267.085.790,16	22,88
ES0413211873	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/23		EUR	1.800,0	%	102,15	1.838.724,48	0,16
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell EUR Notes 14/21		EUR	10.000,0	%	100,84	10.084.229,00	0,86

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description		Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021		Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
ES0413860554	0,1250 %	Banco de Sabadell EUR Notes 16/23	EUR	13.000,0	%	101,36	13.177.148,40	1,13
ES0413900384	0,7500 %	Banco Santander EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	101,72	1.017.169,20	0,09
ES0413790439	1,0000 %	Banco Santander EUR Notes 16/22	EUR	7.000,0	%	101,32	7.092.345,40	0,61
ES0413307127	1,0000 %	Bankia EUR Notes 16/23	EUR	10.000,0	%	102,79	10.279.161,00	0,88
ES0413307101	1,1250 %	CaixaBank EUR Notes 15/22	EUR	10.000,0	%	102,12	10.211.795,00	0,87
ES0440609313	1,0000 %	CaixaBank EUR Notes 16/23	EUR	10.000,0	%	102,69	10.268.736,00	0,88
ES0415306036	0,5000 %	Caja Rural de Navarra EUR Notes 15/22	EUR	3.000,0	%	100,87	3.025.966,20	0,26
XS1681522998	0,2500 %	Instituto de Crédito Oficial EUR MTN 17/22	EUR	10.000,0	%	100,74	10.074.267,00	0,86
ES0443307048	1,7500 %	Kutxabank EUR Notes 14/21	EUR	12.100,0	%	100,33	12.140.230,08	1,04
ES00000128B8	0,7500 %	Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	25.000,0	%	100,42	25.104.250,00	2,15
ES00000128O1	0,4000 %	Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	25.000,0	%	101,00	25.249.750,00	2,16
ES0000012C46	0,0500 %	Spain Government EUR Bonds 18/21	EUR	25.000,0	%	100,34	25.086.000,00	2,15
ES0000012F84	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	25.000,0	%	101,01	25.252.250,00	2,16
ES0L02110085	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021	EUR	22.000,0	%	100,31	22.068.171,40	1,89
ES0L02107099	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.07.2021	EUR	20.000,0	%	100,18	20.035.624,00	1,72
ES0L02202114	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.02.2022	EUR	10.000,0	%	100,45	10.044.900,00	0,86
ES0L02108139	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2021	EUR	15.000,0	%	100,20	15.030.711,00	1,29
ES0L02104161	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2021	EUR	10.000,0	%	100,04	10.004.362,00	0,86
Supranational							20.278.852,00	1,74
XS2148404994	0,0000 %	European Investment Bank EUR Zero-Coupon Notes 23.05.2023	EUR	20.000,0	%	101,39	20.278.852,00	1,74
Suède							17.626.223,55	1,51
XS1135318431	0,6250 %	Stadshypotek EUR MTN 14/21	EUR	8.000,0	%	100,70	8.055.780,80	0,69
XS1435031270	0,0500 %	Stadshypotek EUR MTN 16/22	EUR	2.000,0	%	100,71	2.014.111,60	0,17
XS1117542412	0,6250 %	Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 14/21	EUR	3.100,0	%	100,60	3.118.739,19	0,27
XS1550140674	0,1250 %	Swedbank Hypotek EUR MTN 17/22	EUR	400,0	%	100,87	403.495,56	0,03
XS1200837836	0,3750 %	Swedbank Hypotek EUR Notes 15/22	EUR	4.000,0	%	100,85	4.034.096,40	0,35
Suisse							26.635.150,46	2,28
XS1111312523	0,7500 %	Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 14/21	EUR	8.000,0	%	100,58	8.046.119,20	0,69
XS1057841980	1,3750 %	UBS (London) EUR MTN 14/21	EUR	5.000,0	%	100,05	5.002.564,50	0,43
XS0500331557	4,0000 %	UBS (London) EUR Notes 10/22	EUR	12.996,0	%	104,54	13.586.466,76	1,16
Pays-Bas							15.434.000,71	1,32
XS0671362506	3,6250 %	ING Bank EUR MTN 11/21	EUR	10.000,0	%	101,74	10.173.873,00	0,87
XS1222431097	0,2500 %	NIBC Bank EUR MTN 15/22	EUR	5.220,0	%	100,77	5.260.127,71	0,45
Royaume-Uni							74.805.647,15	6,41
XS1131109537	0,6250 %	Coventry Building Society EUR Notes 14/21	EUR	8.760,0	%	100,61	8.813.746,10	0,76
XS1391589626	0,5000 %	Lloyds Bank EUR MTN 16/23	EUR	10.000,0	%	101,90	10.189.891,00	0,87
XS1290654513	0,6250 %	Lloyds Bank EUR Notes 15/22	EUR	13.000,0	%	101,86	13.241.876,70	1,13
XS0289011198	4,3750 %	Nationwide Building Society EUR MTN 07/22	EUR	2.800,0	%	104,41	2.923.566,80	0,25
XS1308693867	0,7500 %	Nationwide Building Society EUR MTN 15/22	EUR	1.500,0	%	101,94	1.529.092,50	0,13
XS1220923996	0,2500 %	Santander UK EUR Notes 15/22 S.61	EUR	1.000,0	%	100,72	1.007.243,00	0,09
XS1360443979	0,2500 %	Santander UK EUR Notes 16/21	EUR	4.000,0	%	100,28	4.011.347,20	0,34
XS1880870602	0,3750 %	Santander UK EUR Notes 18/23	EUR	10.000,0	%	101,96	10.195.813,00	0,87
XS1076256400	1,2500 %	Yorkshire Building Society EUR MTN 14/21	EUR	7.500,0	%	100,31	7.523.604,00	0,65
XS1318364731	0,7500 %	Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	7.000,0	%	101,98	7.138.331,90	0,61
XS1594364033	0,3750 %	Yorkshire Building Society EUR MTN 17/23	EUR	8.100,0	%	101,62	8.231.134,95	0,71
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire							1.128.083.706,77	96,65
Dépôts auprès d'établissements financiers							22.583.354,82	1,93
Dépôts à vue							22.583.354,82	1,93
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				22.583.354,82	1,93

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					22.583.354,82	1,93

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment

Produits dérivés

Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes

Dérivés négociés en Bourse				-1.608.139,29	-0,14

Transactions sur options				-1.608.139,29	-0,14

Options de vente en position acheteur sur indices				-1.608.139,29	-0,14

Put 19000 NIKKEI 225 (OSE) Index 04/21	Ctr	50	JPY	2,00	-9.123,20	0,00
Put 19000 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/21	Ctr	220	JPY	6,00	-59.212,27	-0,01
Put 19500 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/21	Ctr	175	JPY	8,00	-53.301,40	-0,01
Put 19500 NIKKEI 225 (OSE) Index 06/21	Ctr	140	JPY	27,00	-7.914,83	0,00
Put 20000 NIKKEI 225 (OSE) Index 04/21	Ctr	150	JPY	2,00	-26.975,32	0,00
Put 20000 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/21	Ctr	180	JPY	10,00	-53.238,69	0,00
Put 20000 NIKKEI 225 (OSE) Index 06/21	Ctr	125	JPY	33,00	-11.509,49	0,00
Put 2175 DJ EURO STOXX 50 Index 04/21	Ctr	2.000	EUR	0,20	-109.816,00	-0,01
Put 2250 S&P 500 Index 04/21	Ctr	200	USD	0,08	-132.101,45	-0,01
Put 2275 DJ EURO STOXX 50 Index 04/21	Ctr	500	EUR	0,20	-17.487,00	0,00
Put 2300 DJ EURO STOXX 50 Index 04/21	Ctr	1.000	EUR	0,20	-27.500,00	0,00
Put 2300 DJ EURO STOXX 50 Index 05/21	Ctr	2.450	EUR	1,05	-127.417,00	-0,01
Put 2300 S&P 500 Index 04/21	Ctr	200	USD	0,08	-76.100,60	-0,01
Put 2300 S&P 500 Index 05/21	Ctr	205	USD	1,28	-95.995,44	-0,01
Put 2350 DJ EURO STOXX 50 Index 04/21	Ctr	500	EUR	0,30	-11.500,00	0,00
Put 2350 DJ EURO STOXX 50 Index 05/21	Ctr	1.050	EUR	1,30	-43.181,00	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 04/21	Ctr	50	USD	0,08	-17.138,46	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 05/21	Ctr	175	USD	1,43	-74.683,41	-0,01
Put 2450 DJ EURO STOXX 50 Index 04/21	Ctr	2.000	EUR	0,30	-68.000,00	-0,01
Put 2450 DJ EURO STOXX 50 Index 05/21	Ctr	1.750	EUR	1,60	-78.750,00	-0,01
Put 2450 S&P 500 Index 04/21	Ctr	350	USD	0,15	-127.560,04	-0,01
Put 2450 S&P 500 Index 05/21	Ctr	200	USD	1,75	-104.791,77	-0,01
Put 2500 S&P 500 Index 05/21	Ctr	185	USD	1,93	-57.083,96	-0,01
Put 2500 S&P 500 Index 06/21	Ctr	285	USD	4,60	-31.631,84	0,00
Put 2550 DJ EURO STOXX 50 Index 05/21	Ctr	1.300	EUR	2,15	-33.700,00	0,00
Put 2550 DJ EURO STOXX 50 Index 06/21	Ctr	2.400	EUR	4,15	-17.989,00	0,00
Put 2600 DJ EURO STOXX 50 Index 04/21	Ctr	500	EUR	0,20	-20.500,00	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 04/21	Ctr	50	USD	0,20	-19.715,26	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 05/21	Ctr	255	USD	2,95	-55.852,86	-0,01
Put 2750 DJ EURO STOXX Index 05/21	Ctr	2.500	EUR	3,30	-38.369,00	0,00

Produits dérivés négociés de gré à gré					15.488.248,54	1,33

Opérations de change à terme					37.190,15	0,00

Sold EUR / Bought GBP - 14 May 2021	EUR	-11.573,88			346,00	0,00

Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-1.756.826,45			37.318,66	0,00

Sold GBP / Bought USD - 14 May 2021	GBP	-149,78			1,18	0,00

Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-25.950,89			-474,17	0,00

Sold USD / Bought GBP - 14 May 2021	USD	-322,44			-1,52	0,00

Contrats de swap					15.451.058,39	1,33

Swaps de rendement total					15.451.058,39	1,33

Total Return Swap on Index - Fund receives EURO						

STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00			198.406,00	0,02

Total Return Swap on Index - Fund receives EURO						

STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00			200.690,23	0,02

Total Return Swap on Index - Fund receives EURO						

STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00			234.031,17	0,02

Total Return Swap on Index - Fund receives EURO						

STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00			209.346,11	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		288.324,95	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		190.668,82	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		201.012,33	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		180.095,69	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		205.506,61	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		198.794,08	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		228.592,15	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		231.066,27	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		239.570,38	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		210.913,40	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		182.962,05	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		-172.613,43	-0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		180.604,41	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		185.568,87	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		180.335,31	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		170.301,11	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		137.862,46	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		316.170,87	0,03
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	25.000,00		106.747,24	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		107.563,33	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		199.821,83	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		228.360,44	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		225.652,80	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		235.754,11	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		214.015,22	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		201.637,37	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		216.125,84	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		207.047,44	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		228.036,46	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		223.053,98	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	EUR	35.000,00		205.292,26	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO					
STOXX 50 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	EUR	35.000,00		66.489,06	0,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO STOXX 50 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	EUR	35.000,00		59.345,75	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO STOXX 50 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	EUR	35.000,00		93.664,17	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO STOXX 50 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	EUR	25.000,00		60.400,80	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO STOXX 50 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	EUR	35.000,00		42.096,53	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO STOXX 50 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	EUR	35.000,00		15.027,69	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO STOXX 50 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	EUR	35.000,00		23.612,04	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO STOXX 50 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	EUR	35.000,00		44.749,34	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO STOXX 50 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	EUR	25.000,00		28.295,20	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO STOXX 50 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	EUR	35.000,00		-3.478,12	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO STOXX 50 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	EUR	35.000,00		-6.825,04	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO STOXX 50 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	EUR	25.000,00		-3.793,54	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives EURO STOXX 50 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	EUR	35.000,00		-3.254,65	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	4.000.000,00		185.680,98	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	4.000.000,00		147.831,44	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	4.000.000,00		126.935,42	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	2.000.000,00		38.989,73	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	2.000.000,00		81.539,23	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	2.000.000,00		83.095,94	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	2.000.000,00		-78.528,40	-0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	2.000.000,00		84.954,94	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	4.000.000,00		162.176,95	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	4.000.000,00		127.512,99	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	4.000.000,00		52.564,23	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	4.000.000,00		45.372,15	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	4.000.000,00		60.191,78	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	4.000.000,00		38.720,10	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 09.04.2021	JPY	4.000.000,00		50.282,18	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 14.05.2021	JPY	2.000.000,00		13.709,81	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 14.05.2021	JPY	2.000.000,00		49.840,69	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 14.05.2021	JPY	2.000.000,00		34.438,52	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 14.05.2021	JPY	2.000.000,00		559,22	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei 225 Index - pays 0.00% - 14.05.2021	JPY	3.000.000,00		34.563,31	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei					
225 Index - pays 0.00% - 14.05.2021	JPY	3.000.000,00		14.628,15	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei					
225 Index - pays 0.00% - 14.05.2021	JPY	3.000.000,00		6.224,45	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei					
225 Index - pays 0.00% - 14.05.2021	JPY	3.000.000,00		-12.370,47	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei					
225 Index - pays 0.00% - 14.05.2021	JPY	3.000.000,00		23.601,65	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei					
225 Index - pays 0.00% - 14.05.2021	JPY	3.000.000,00		40.298,46	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei					
225 Index - pays 0.00% - 14.05.2021	JPY	3.000.000,00		23.332,47	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei					
225 Index - pays 0.00% - 14.05.2021	JPY	3.000.000,00		-71.858,61	-0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei					
225 Index - pays 0.00% - 14.05.2021	JPY	6.000.000,00		161.459,86	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Nikkei					
225 Index - pays 0.00% - 14.05.2021	JPY	3.000.000,00		26.131,80	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	40.000,00		129.588,80	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	30.000,00		135.008,67	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	40.000,00		243.736,18	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		147.716,99	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	35.000,00		203.553,25	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	40.000,00		170.334,26	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		87.604,40	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		105.638,55	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	40.000,00		167.086,98	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		120.491,17	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	40.000,00		217.160,29	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		102.613,46	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		114.090,80	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		144.960,33	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	30.000,00		159.220,31	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		153.289,98	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	35.000,00		239.494,31	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		149.690,10	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	40.000,00		302.050,80	0,03
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	30.000,00		157.550,64	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		102.019,66	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		143.512,56	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P					
500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	35.000,00		165.548,62	0,01

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	30.000,00		138.110,34	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		107.839,73	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		105.418,19	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	30.000,00		126.501,83	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	30.000,00		104.965,54	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		94.142,73	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	30.000,00		109.370,13	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	30.000,00		61.366,92	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	30.000,00		70.126,34	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	30.000,00		36.783,09	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	40.000,00		191.322,10	0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	40.000,00		156.431,58	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		98.564,38	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	40.000,00		114.346,44	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	45.000,00		152.481,89	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		86.451,14	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		101.364,41	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	40.000,00		135.195,57	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		75.694,16	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		81.859,75	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		104.599,93	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	40.000,00		170.046,66	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		76.076,38	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	40.000,00		142.858,35	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	35.000,00		74.680,23	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		119.249,33	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 16.04.2021	USD	25.000,00		165.665,44	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	30.000,00		42.957,94	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		34.863,79	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	30.000,00		37.904,45	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		26.909,70	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		24.818,21	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	30.000,00		55.342,00	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		-3.688,07	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		24.724,34	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		-41.040,85	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	30.000,00		-31.477,61	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	30.000,00		-11.441,05	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		-3.803,26	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		-19.549,75	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	30.000,00		-20.397,33	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		-11.249,25	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		-17.687,80	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	30.000,00		29.673,66	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		-19.445,89	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		-23.680,38	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		-18.061,95	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		-39.571,20	0,00
Total Return Swap on Index - Fund receives S&P 500 Index - pays 0.00% - 21.05.2021	USD	25.000,00		5.958,64	0,00
Investissements en produits dérivés				13.880.109,25	1,19
Actif/passif net circulant	EUR			2.614.874,07	0,23
Actif net du Compartiment	EUR			1.167.162.044,91	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	98,50	93,00	100,11
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	1.003,33	944,52	1.014,16
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650	993,42	935,20	1.000,61
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760	988,45	930,69	999,64
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148	974,87	920,20	990,06
- Catégorie P2 (EUR) (distribution)	WKN: A2D QAE/ISIN: LU1597244927	971,68	917,19	990,13
- Catégorie P7 (EUR) (distribution)	WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494	98,84	93,07	99,97
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201	98,83	93,09	100,05
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524	98,97	93,21	99,81
- Catégorie YT (H-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P T2K/ISIN: LU2068227755	57,58	54,01	--
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995	1.047,13	980,89	1.028,01
Actions en circulation		3.130.236	4.717.760	1.622.185
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	834.915	810.403	106.050
- Catégorie I (EUR) (distribution)	WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	651.479	653.538	726.161
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650	242.354	292.442	139.053
- Catégorie P (EUR) (distribution)	WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760	1.676	2.394	5.417
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148	55.784	53.248	46.063
- Catégorie P2 (EUR) (distribution)	WKN: A2D QAE/ISIN: LU1597244927	50	50	65
- Catégorie P7 (EUR) (distribution)	WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494	1.287.500	2.853.655	536.759
- Catégorie R (EUR) (distribution)	WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201	33.871	33.055	25.280
- Catégorie RT (EUR) (capitalisation)	WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524	20.425	16.690	33.684
- Catégorie YT (H-GBP) (capitalisation)	WKN: A2P T2K/ISIN: LU2068227755	178	178	--
- Catégorie IT (H2-USD) (capitalisation)	WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995	2.004	2.106	3.643
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		1.167,2	1.289,4	1.000,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Allemagne	28,39
Espagne	22,88
France	10,48
Royaume-Uni	6,41
Canada	4,51
Norvège	4,09
Italie	3,44
Nouvelle-Zélande	3,39
Australie	3,35
Suisse	2,28
Autres pays	7,43
Autres éléments de l'actif net	3,35
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	2.769.105,71
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-92.244,25
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	11.236,06
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	2.688.097,52
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-23.869,76
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	
- prêt de titres	-3.370,83
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-126.840,10
Commission forfaitaire	-4.527.584,32
Autres frais	-4.818,23
Total des dépenses	-4.686.483,24
Résultat net/perte nette	-1.998.385,72
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-4.993.012,37
- opérations à terme sur instruments financiers	-1.660.797,15
- opérations de change à terme	-11.036,17
- opérations de change	2.215,20
- contrats de swap	71.208.034,67
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	62.547.018,46
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	-1.608.139,29
- opérations sur valeurs mobilières	-933.609,17
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	14.956,68
- opérations de change	11.560,77
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	13.411.783,30
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	73.443.570,75

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 1.126.835.646,73)	1.128.083.706,77
Dépôts à terme	0,00
avoirs bancaires	22.583.354,82
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	2.287.400,42
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	2.546.556,03
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	185.663,32
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	16.064.875,04
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	37.665,84
Total de l'actif	1.171.789.222,24
Dettes bancaires	-47.028,96
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-1.551.689,45
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-806.027,29
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	-1.608.139,29
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-613.816,65
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-475,69
Total du passif	-4.627.177,33
Actif net du Compartiment	1.167.162.044,91

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	1.289.400.051,38
Souscriptions	189.188.396,92
Rachats	-384.869.974,14
Produit total	73.443.570,75
Actif net du Compartiment à la fin de la période	1.167.162.044,91

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	4.717.760
- émises	378.235
- rachetées	-1.965.759
- à la fin de la période considérée	3.130.236

Allianz Voyager Asia

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					5.332.323,81	79,56	
Actions					4.166.858,60	62,17	
Australie					327.600,73	4,89	
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Shs	3.000	AUD	34,35	78.518,95	1,17
AU000000CSL8	CSL	Shs	323	AUD	264,65	65.132,98	0,97
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	830	AUD	152,83	96.652,52	1,44
AU000000STO6	Santos	Shs	8.096	AUD	7,10	43.798,11	0,66
AU000000S320	South32	Shs	20.316	AUD	2,81	43.498,17	0,65
Chine					1.370.578,07	20,45	
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	5.850	CNY	59,25	52.804,27	0,79
KYG2072S1003	Cheerwin Group	Shs	41.500	HKD	8,95	47.777,85	0,71
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	8.500	HKD	59,35	64.892,59	0,97
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	128.000	HKD	4,14	68.165,68	1,02
HK0883013259	CNOOC	Shs	43.000	HKD	8,13	44.969,13	0,67
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	5.000	HKD	78,80	50.681,76	0,76
CNE100002375	Flat Glass Group -H-	Shs	12.000	HKD	23,55	36.351,94	0,54
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	3.552	CNY	150,11	81.228,31	1,21
KYG465871047	Huazhu Group	Shs	750	HKD	418,80	40.403,91	0,60
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Shs	400	CNY	2.009,00	122.423,49	1,83
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	1.000	HKD	298,20	38.358,63	0,57
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	20.000	CNY	22,01	67.061,74	1,00
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	6.500	HKD	92,55	77.382,94	1,15
KYG8190F1028	Silergy	Shs	1.000	TWD	2.305,00	80.783,65	1,21
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	3.200	HKD	610,00	251.093,39	3,75
CNE100000QJ2	Venustech Group -A-	Shs	14.597	CNY	33,37	74.206,96	1,11
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	6.000	HKD	97,35	75.135,07	1,12
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	1.652	USD	58,63	96.856,76	1,44
Hong Kong					559.017,24	8,34	
HK0000069689	AIA Group	Shs	8.000	HKD	94,30	97.041,42	1,45
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	13.000	HKD	44,50	74.414,72	1,11
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	72.000	HKD	8,73	80.854,13	1,21
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	14.000	HKD	37,65	67.802,93	1,01
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	24.000	HKD	10,32	31.860,05	0,47
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	37.000	HKD	5,44	25.891,43	0,39
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	2.200	HKD	457,40	129.441,73	1,93
HK0000608585	New World Development	Shs	10.000	HKD	40,20	51.710,83	0,77
Indonésie					63.379,00	0,95	
ID1000096605	Bank Negara Indonesia	Shs	160.800	IDR	5.725,00	63.379,00	0,95
Japon					445.937,86	6,65	
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	3.700	JPY	1.189,00	39.803,66	0,59
JP3899600005	Mitsubishi Estate	Shs	1.500	JPY	1.932,50	26.227,10	0,39
JP3733000008	NEC	Shs	500	JPY	6.520,00	29.495,59	0,44
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	8.700	JPY	615,90	48.480,71	0,72
JP3720800006	NSK	Shs	3.700	JPY	1.135,00	37.995,93	0,57
JP3970300004	Recruit Holdings	Shs	800	JPY	5.401,00	39.093,42	0,58
JP3592600005	Shibaura Machine	Shs	1.200	JPY	2.795,00	30.346,08	0,45
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	200	JPY	18.610,00	33.675,64	0,50
JP3162600005	SMC	Shs	100	JPY	64.310,00	58.185,93	0,87
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Shs	2.800	JPY	1.658,00	42.003,17	0,63
JP3910660004	Tokio Marine Holdings	Shs	500	JPY	5.265,00	23.818,14	0,36
JP3725400000	Zeon	Shs	2.300	JPY	1.769,00	36.812,49	0,55
Singapour					107.581,28	1,61	
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	5.000	SGD	28,92	107.581,28	1,61
Corée du Sud					597.317,87	8,91	
KR7035720002	Kakao	Shs	187	KRW	498.000,00	82.284,96	1,23
KR7051910008	LG Chem	Shs	77	KRW	805.000,00	54.769,16	0,82
KR7036570000	NCSOft	Shs	99	KRW	873.000,00	76.365,81	1,14

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	4.138 KRW	81.400,00	297.621,56	4,44
KR7000660001	SK Hynix	Shs	425 KRW	132.500,00	49.757,01	0,74
KR7010950004	S-Oil	Shs	509 KRW	81.200,00	36.519,37	0,54
Taiwan					333.890,58	4,98
TW0002345006	Accton Technology	Shs	5.000 TWD	276,00	48.365,05	0,72
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	1.000 TWD	1.490,00	52.220,24	0,78
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	4.000 TWD	288,00	40.374,30	0,60
TW0002049004	Hiwin Technologies	Shs	3.000 TWD	402,50	42.319,42	0,63
TW0002454006	MediaTek	Shs	2.000 TWD	969,00	67.921,35	1,01
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	47.000 TWD	50,20	82.690,22	1,24
Thaïlande					318.623,23	4,75
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	58.200 THB	58,00	107.829,42	1,61
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	44.300 THB	69,00	97.642,55	1,45
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	13.500 THB	146,00	62.961,19	0,94
TH0128B10Z17	Minor International	Shs	49.100 THB	32,00	50.190,07	0,75
États-Unis					42.932,74	0,64
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	1.000 TWD	1.225,00	42.932,74	0,64
Actions de participation					955.671,52	14,26
Chine					217.174,15	3,24
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	811 USD	229,25	185.921,75	2,77
US89677Q1076	Trip.com Group (ADR's)	Shs	790 USD	39,56	31.252,40	0,47
Inde					307.886,80	4,60
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	1.172 USD	80,90	94.814,80	1,42
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Shs	3.860 USD	55,20	213.072,00	3,18
Irlande					148.228,79	2,21
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)	Shs	4.883 AUD	39,84	148.228,79	2,21
Taiwan					282.381,78	4,21
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	2.454 USD	115,07	282.381,78	4,21
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					209.793,69	3,13
Australie					115.988,70	1,73
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Shs	8.401 AUD	18,12	115.988,70	1,73
Hong Kong					93.804,99	1,40
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	10.300 HKD	70,80	93.804,99	1,40
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					5.332.323,81	79,56
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.538.112,67	22,95
Dépôts à vue					1.538.112,67	22,95
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			751.555,24	11,21
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	USD			786.557,43	11,74
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.538.112,67	22,95

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-valeur latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				-52.440,15	-0,78
Opérations à terme				-52.440,15	-0,78
Contrats à terme sur indice cédés				-52.440,15	-0,78
Hang Seng China Enterprises Index Futures 04/21	Ctr	-21 HKD	10.943,000	-31.065,09	-0,46
Hang Seng Technology Index Futures 04/21	Ctr	-2 HKD	8.171,000	578,85	0,01
KOSPI 200 Index Futures 06/21	Ctr	-6 KRW	414,650	-5.235,26	-0,08
MSCI Taiwan Index Futures 04/21	Ctr	-8 USD	665,000	-12.520,00	-0,19
Nikkei 225 (SGX) Index Futures 06/21	Ctr	-2 JPY	29.220,000	-4.469,58	-0,07
SGX Nifty 50 Index Futures 04/21	Ctr	-6 USD	14.746,000	690,00	0,01
SPI 200 Index Futures 06/21	Ctr	-2 AUD	6.766,000	-419,07	0,00
Produits dérivés négociés de gré à gré				-135.962,79	-2,03
Opérations de change à terme				-141.213,56	-2,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Sold EUR / Bought USD - 14 May 2021	EUR	-153.720		2.657,81	0,04
Sold USD / Bought EUR - 14 May 2021	USD	-6.802.238		-143.871,37	-2,15
Contrats de différence				5.250,77	0,08
Contrats de différence achetés				6.079,43	0,09
BHP Group	Shs	980 AUD	44,910	22,40	0,00
Kinsus Interconnect Technology	Shs	10.000 USD	3,701	4.317,00	0,06
New China Life Insurance	Shs	8.800 HKD	30,200	1.811,17	0,03
Woolworths Group	Shs	1.167 AUD	40,250	-71,14	0,00
Contrats de différence vendus				-828,66	-0,01
China Life Insurance Company	Shs	-16.000 HKD	16,180	-205,81	0,00
Coles Group	Shs	-2.827 AUD	15,730	538,51	0,01
Rio Tinto	Shs	-403 AUD	109,600	30,71	0,00
Unimicron Technology	Shs	-10.000 USD	3,200	-1.192,07	-0,02
Investissements en produits dérivés				-188.402,94	-2,81
Actif/passif net circulant		USD		20.108,32	0,30
Actif net du Compartiment		USD		6.702.141,86	100,00

Le Compartiment en chiffres

		31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2N 47U/ISIN: LU1877639085	1.211,45	1.144,87	973,33
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P BV0/ISIN: LU1936792263	1.272,74	1.196,33	992,49
Actions en circulation		4.736	4.802	4.988
- Catégorie I (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2N 47U/ISIN: LU1877639085	4.500	4.500	4.500
- Catégorie IT (USD) (capitalisation)	WKN: A2P BV0/ISIN: LU1936792263	236	302	488
Actifs du Compartiment en millions d'USD		6,7	6,4	5,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions Chine	20,45
Actions Corée du Sud	8,91
Actions Hong Kong	8,34
Actions Japon	6,65
Actions Taiwan	4,98
Actions Australie	4,89
Actions Thaïlande	4,75
Actions de participation Inde	4,60
Actions de participation Taiwan	4,21
Actions de participation Chine	3,24
Actions de participation Irlande	2,21
Actions autres pays	3,20
REITs autres pays	3,13
Autres éléments de l'actif net	20,44
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition USD 4.078.768,39)	5.332.323,81
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.538.112,67
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	18.351,27
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	75.366,75
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	1.268,85
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	6.719,79
- opérations de change à terme	2.657,81
Total de l'actif	6.974.800,95
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	-29,81
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-64.092,21
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-9.487,68
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-53.709,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	-1.469,02
- opérations de change à terme	-143.871,37
Total du passif	-272.659,09
Actif net du Compartiment	6.702.141,86

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	6.393.652,54
Souscriptions	112.472,74
Rachats	-196.930,15
Produit total	392.946,73
Actif net du Compartiment à la fin de la période	6.702.141,86

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	4.802
- émises	89
- rachetées	-155
- à la fin de la période considérée	4.736

IndexManagement Balance

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					18.524.486,36	96,66
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					789.786,00	4,12
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF EUR - (0,300%)	Shs	2.610 EUR	302,60	789.786,00	4,12
Irlande					11.991.184,35	62,57
IE00B52VJ196	iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	15.044 EUR	54,62	821.703,28	4,29
IE00B4WXJ64	iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	4.930 EUR	132,07	651.080,45	3,40
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	5.018 EUR	134,65	675.648,61	3,52
IE00BCRY6227	iShares IV plc - iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - GBP - (0,090%)	Shs	270 USD	100,01	22.995,68	0,12
IE00BQN1K786	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0,250%)	Shs	70.597 EUR	8,57	605.016,29	3,16
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	116.334 EUR	7,12	828.181,75	4,32
IE00BD1F4N50	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Momentum Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	56.329 USD	10,82	519.015,31	2,71
IE00BD1F4M44	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	113.412 USD	8,73	842.887,73	4,40
IE00BCRY6557	iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	15.041 EUR	100,15	1.506.280,95	7,86
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,500%)	Shs	160.925 USD	6,08	833.197,50	4,35
IE00B52MJY50	iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%)	Shs	960 USD	174,34	142.524,37	0,74
IE00BJXT3C94	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%)	Shs	70.502 EUR	11,69	823.886,37	4,30
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	12.426 EUR	54,32	675.005,17	3,52
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%)	Shs	23.965 EUR	27,19	651.512,49	3,40
IE00BG370F43	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%)	Shs	26.810 EUR	51,16	1.371.599,60	7,16
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	70.392 EUR	14,50	1.020.648,80	5,32
Luxembourg					5.743.516,01	29,97
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	6.659 EUR	122,68	816.926,12	4,26
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%) (traded in France)	Shs	732 EUR	258,60	189.292,49	0,99
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%) (traded in Germany)	Shs	50 EUR	258,30	12.915,00	0,07
LU1048317025	UBS ETF SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- EUR (hedged) - (0,230%)	Shs	53.088 EUR	19,18	1.018.413,65	5,31
LU0629460675	UBS ETF SICAV - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF -A-dis- EUR - (0,220%)	Shs	7.610 EUR	107,90	821.119,00	4,28
LU0839027447	Xtrackers - Nikkei 225 UCITS ETF -1D- EUR - (0,090%)	Shs	17.274 EUR	23,48	405.593,52	2,12
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%) (traded in Luxembourg)	Shs	395 USD	74,67	25.116,79	0,13
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%) (traded in United Kingdom)	Shs	4.098 USD	74,67	260.578,73	1,36
LU0290359032	Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,240%)	Shs	2.763 EUR	200,92	555.141,96	2,90
LU0677077884	Xtrackers II - USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -2D- USD - (0,250%)	Shs	65.620 USD	14,83	828.422,32	4,32
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,100%)	Shs	6.893 EUR	117,51	809.996,43	4,23
Parts d'OPC					18.524.486,36	96,66
Dépôts auprès d'établissements financiers					340.833,28	1,78
Dépôts à vue					340.833,28	1,78

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			340.833,28	1,78
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					340.833,28	1,78

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-10.634,41	-0,05
Opérations de change à terme				-10.634,41	-0,05
Sold USD / Bought EUR - 09 Jun 2021	USD	-760.000,00		-10.634,41	-0,05
Investissements en produits dérivés				-10.634,41	-0,05
Actif/passif net circulant	EUR			309.736,24	1,61
Actif net du Compartiment	EUR			19.164.421,47	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803	112,99	104,58	103,91
Actions en circulation	169.605	110.027	100.460
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803	169.605	110.027	100.460
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	19,2	11,5	10,4

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations International	31,51
Actions International	27,18
Actions Europe	12,79
Obligations Europe	9,94
Actions Euroland	8,44
Obligations Euroland	6,80
Autres éléments de l'actif net	3,34
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 17.448.609,40)	18.524.486,36
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	340.833,28
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	265,66
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	325.435,57
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	19.191.020,87
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-15.964,99
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-10.634,41
Total du passif	-26.599,40
Actif net du Compartiment	19.164.421,47

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	11.506.867,42
Souscriptions	6.674.492,79
Rachats	-33.327,00
Distribution	-9.749,20
Produit total	1.026.137,46
Actif net du Compartiment à la fin de la période	19.164.421,47

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	110.027
- émises	59.886
- rachetées	-308
- à la fin de la période considérée	169.605

IndexManagement Chance

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					16.168.917,74	97,28
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					1.213.426,00	7,30
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF EUR - (0,300%)	Shs	4.010 EUR	302,60	1.213.426,00	7,30
Irlande					10.474.910,18	63,02
IE00B52VJ196	iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	22.771 EUR	54,62	1.243.752,02	7,48
IE00BCRY6227	iShares IV plc - iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - GBP - (0,090%)	Shs	180 USD	100,01	15.330,46	0,09
IE00BQN1K786	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0,250%)	Shs	109.723 EUR	8,57	940.326,11	5,66
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	176.087 EUR	7,12	1.253.563,35	7,54
IE00BD1F4N50	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Momentum Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	85.176 USD	10,82	784.811,51	4,72
IE00BD1F4M44	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	166.751 USD	8,73	1.239.307,75	7,46
IE00BCRY6557	iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	94 EUR	100,15	9.413,63	0,06
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,500%)	Shs	46.347 USD	6,08	239.963,99	1,44
IE00B52MJY50	iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%)	Shs	1.381 USD	174,96	205.756,38	1,24
IE00BJXT3C94	UBS (Irl) ETF PLC - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%)	Shs	109.153 EUR	11,69	1.275.561,96	7,67
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	7.259 EUR	54,32	394.323,40	2,37
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%)	Shs	6.751 EUR	27,19	183.532,69	1,10
IE00BG370F43	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%)	Shs	40.693 EUR	51,16	2.081.853,88	12,53
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	41.892 EUR	14,50	607.413,05	3,66
Luxembourg					4.480.581,56	26,96
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	10.074 EUR	122,68	1.235.878,32	7,44
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%) (traded in France)	Shs	1.121 EUR	258,60	289.886,45	1,74
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%) (traded in Germany)	Shs	46 EUR	258,30	11.881,80	0,07
LU0629460675	UBS ETF SICAV - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF -A-dis- EUR - (0,220%)	Shs	11.591 EUR	107,90	1.250.668,90	7,52
LU0839027447	Xtrackers - Nikkei 225 UCITS ETF -1D- EUR - (0,090%)	Shs	26.082 EUR	23,48	612.405,36	3,69
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Shs	6.775 USD	74,67	430.800,61	2,59
LU0290359032	Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,240%)	Shs	818 EUR	200,92	164.352,56	0,99
LU0677077884	Xtrackers II - USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -2D- USD - (0,250%)	Shs	19.024 USD	14,83	240.169,25	1,45
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,100%)	Shs	2.081 EUR	117,51	244.538,31	1,47
Parts d'OPC					16.168.917,74	97,28
Dépôts auprès d'établissements financiers					452.817,02	2,72
Dépôts à vue					452.817,02	2,72
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			317.989,16	1,91
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			134.827,86	0,81
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					452.817,02	2,72

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Dérivés négociés en Bourse				12.048,67	0,07
Opérations à terme				12.048,67	0,07
Contrats à terme sur indice achetés				12.048,67	0,07
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/21	Ctr	25 EUR	3.864,00	20.360,00	0,12
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/21	Ctr	5 USD	1.314,00	-6.506,00	-0,04
S&P 500 E-Mini Index Futures 06/21	Ctr	4 USD	3.947,70	-1.805,33	-0,01
Produits dérivés négociés de gré à gré				-7.556,03	-0,05
Opérations de change à terme				-7.556,03	-0,05
Sold USD / Bought EUR - 09 Jun 2021	USD	-540.000,00		-7.556,03	-0,05
Investissements en produits dérivés				4.492,64	0,02
Actif/passif net circulant	EUR			-4.724,61	-0,02
Actif net du Compartiment	EUR			16.621.502,79	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017	124,72	106,05	105,97
Actions en circulation	133.269	106.035	100.776
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017	133.269	106.035	100.776
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	16,6	11,2	10,7

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions International	47,34
Actions Europe	22,47
Actions Euroland	14,84
Obligations International	8,17
Obligations Europe	3,36
Obligations Euroland	1,10
Autres éléments de l'actif net	2,72
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 14.399.562,33)	16.168.917,74
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	452.817,02
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	139,09
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	9.959,20
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	20.360,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	16.652.193,05
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-14.822,90
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	-8.311,33
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-7.556,03
Total du passif	-30.690,26
Actif net du Compartiment	16.621.502,79

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	11.244.895,85
Souscriptions	3.409.770,91
Rachats	-92.543,64
Distribution	-6.006,82
Produit total	2.065.386,49
Actif net du Compartiment à la fin de la période	16.621.502,79

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	106.035
- émises	28.041
- rachetées	-807
- à la fin de la période considérée	133.269

IndexManagement Substanz

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Parts d'OPC					13.992.980,57	98,81
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Allemagne					291.706,40	2,06
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF EUR - (0,300%)	Shs	964 EUR	302,60	291.706,40	2,06
Irlande					9.388.960,14	66,30
IE00BD1F4N50	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Momentum Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	20.193 USD	10,82	186.058,27	1,31
IE00B52VJ196	iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	5.697 EUR	54,62	311.170,14	2,20
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	5.122 EUR	134,67	689.779,74	4,87
IE00B4WXJ64	iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	8.027 EUR	132,07	1.060.085,76	7,49
IE00BCRY6227	iShares IV plc - iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - GBP - (0,090%)	Shs	337 USD	100,01	28.702,02	0,20
IE00BQN1K786	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0,250%)	Shs	27.327 EUR	8,57	234.192,39	1,65
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	43.810 EUR	7,12	311.883,39	2,20
IE00BD1F4M44	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	43.370 USD	8,73	322.329,57	2,28
IE00BCRY6557	iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	17.490 EUR	100,15	1.751.536,05	12,37
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,500%)	Shs	161.525 USD	6,08	836.304,04	5,90
IE00B52MJY50	iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%)	Shs	295 USD	174,34	43.796,55	0,31
IE00BJXT3C94	UBS (Irl) ETF PLC - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%)	Shs	26.964 EUR	11,69	315.101,30	2,23
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	12.679 EUR	54,32	688.748,64	4,86
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%)	Shs	39.061 EUR	27,19	1.061.912,35	7,50
IE00BG370F43	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%)	Shs	9.936 EUR	51,16	508.325,76	3,59
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- (H-EUR) - (0,210%)	Shs	71.660 EUR	14,50	1.039.034,17	7,34
Luxembourg					4.312.314,03	30,45
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	2.572 EUR	122,68	315.532,96	2,23
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF EUR - (0,150%)	Shs	596 EUR	258,60	154.123,39	1,09
LU1048317025	UBS ETF SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- (H-EUR) - (0,230%)	Shs	54.186 EUR	19,18	1.039.477,13	7,34
LU0629460675	UBS ETF SICAV - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF -A-dis- EUR - (0,220%)	Shs	2.825 EUR	107,90	304.817,50	2,15
LU0839027447	Xtrackers - Nikkei 225 UCITS ETF -1D- EUR - (0,090%)	Shs	6.128 EUR	23,48	143.885,44	1,02
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Shs	2.105 USD	74,67	133.850,23	0,94
LU0290359032	Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,240%)	Shs	2.820 EUR	200,92	566.594,40	4,00
LU0677077884	Xtrackers II - USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -2D- USD - (0,250%)	Shs	65.684 USD	14,83	829.230,29	5,86
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- (H-EUR) - (0,100%)	Shs	7.019 EUR	117,51	824.802,69	5,82
Parts d'OPC					13.992.980,57	98,81
Dépôts auprès d'établissements financiers					189.277,19	1,34
Dépôts à vue					189.277,19	1,34
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			189.277,19	1,34
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					189.277,19	1,34

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-8.815,36	-0,06
Opérations de change à terme				-8.815,36	-0,06
- Sold USD / Bought EUR - 09 Jun 2021	USD	-630.000,00		-8.815,36	-0,06
Investissements en produits dérivés				-8.815,36	-0,06
Actif/passif net circulant	EUR			-12.628,29	-0,09
Actif net du Compartiment	EUR			14.160.814,11	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712	107,20	103,91	102,99
Actions en circulation	132.096	105.533	100.385
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712	132.096	105.533	100.385
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	14,2	11,0	10,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Obligations International	44,83
Obligations Euroland	14,99
Actions International	13,91
Obligations Europe	13,73
Actions Europe	7,09
Actions Euroland	4,26
Autres éléments de l'actif net	1,19
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 13.414.702,76)	13.992.980,57
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	189.277,19
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	274,29
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	14.182.532,05
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-12.902,58
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-8.815,36
Total du passif	-21.717,94
Actif net du Compartiment	14.160.814,11

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	10.966.319,62
Souscriptions	3.016.267,28
Rachats	-182.265,99
Distribution	-40.572,80
Produit total	401.066,00
Actif net du Compartiment à la fin de la période	14.160.814,11

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	105.533
- émises	28.258
- rachetées	-1.695
- à la fin de la période considérée	132.096

IndexManagement Wachstum

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment	
Parts d'OPC					23.799.174,01	97,24	
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
Allemagne					1.535.997,60	6,28	
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF EUR - (0,300%)	Shs	5.076	EUR	302,60	1.535.997,60	6,28
Irlande					14.694.263,60	60,03	
IE00B52VJ196	iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	28.812	EUR	54,62	1.573.711,44	6,43
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	4.223	EUR	134,67	568.711,41	2,32
IE00B4WXJJ64	iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	1.627	EUR	132,07	214.869,76	0,88
IE00BCRY6227	iShares IV plc - iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - GBP - (0,090%)	Shs	311	USD	100,01	26.487,62	0,11
IE00BQN1K786	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0,250%)	Shs	138.230	EUR	8,57	1.184.631,10	4,84
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	222.766	EUR	7,12	1.585.871,15	6,48
IE00BD1F4N50	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Momentum Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	110.370	USD	10,82	1.016.948,98	4,15
IE00BD1F4M44	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	214.365	USD	8,73	1.593.179,10	6,51
IE00BCRY6557	iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	494	EUR	100,15	49.471,63	0,20
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,500%)	Shs	131.435	USD	6,08	680.511,51	2,78
IE00B52MJY50	iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%)	Shs	1.926	USD	174,34	285.939,52	1,17
IE00BJXT3C94	UBS (Irl) ETF PLC - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%)	Shs	138.062	EUR	11,69	1.613.392,53	6,59
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	10.454	EUR	54,32	567.882,19	2,32
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%)	Shs	7.923	EUR	27,19	215.394,68	0,88
IE00BG370F43	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%)	Shs	51.416	EUR	51,16	2.630.442,56	10,75
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	61.162	EUR	14,50	886.818,42	3,62
Luxembourg					7.568.912,81	30,93	
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	12.782	EUR	122,68	1.568.095,76	6,41
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%) (traded in France)	Shs	1.429	EUR	258,60	369.534,11	1,51
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%) (traded in Germany)	Shs	40	EUR	258,30	10.332,00	0,04
LU1048317025	UBS ETF SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- EUR (hedged) - (0,230%)	Shs	46.206	EUR	19,18	886.392,80	3,62
LU0629460675	UBS ETF SICAV - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF -A-dis- EUR - (0,220%)	Shs	14.592	EUR	107,90	1.574.476,80	6,44
LU0839027447	Xtrackers - Nikkei 225 UCITS ETF -1D- EUR - (0,090%)	Shs	34.104	EUR	23,48	800.761,92	3,27
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Shs	8.246	USD	74,67	524.336,81	2,14
LU0290359032	Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,240%)	Shs	2.142	EUR	200,92	430.370,64	1,76
LU0677077884	Xtrackers II - USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -2D- USD - (0,250%)	Shs	55.440	USD	14,83	699.904,50	2,86
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,100%)	Shs	5.997	EUR	117,51	704.707,47	2,88
Parts d'OPC					23.799.174,01	97,24	
Dépôts auprès d'établissements financiers					259.531,83	1,06	
Dépôts à vue					259.531,83	1,06	
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				259.531,83	1,06

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					259.531,83	1,06

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-12.033,67	-0,05
Opérations de change à terme				-12.033,67	-0,05
Sold USD / Bought EUR - 09 Jun 2021	USD	-860.000,00		-12.033,67	-0,05
Investissements en produits dérivés				-12.033,67	-0,05
Actif/passif net circulant	EUR			427.185,27	1,75
Actif net du Compartiment	EUR			24.473.857,44	100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985	119,38	105,72	104,83
Actions en circulation	205.008	122.793	101.044
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985	205.008	122.793	101.044
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	24,5	13,0	10,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Actions International	40,99
Actions Europe	19,26
Obligations International	16,07
Actions Euroland	12,76
Obligations Europe	6,40
Obligations Euroland	1,76
Autres éléments de l'actif net	2,76
Actif net	100,00

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	23.799.174,01
(Valeur d'acquisition EUR 22.030.511,37)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	259.531,83
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	208,88
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	446.914,87
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	24.505.829,59
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-19.938,48
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	-12.033,67
Total du passif	-31.972,15
Actif net du Compartiment	24.473.857,44

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	12.982.014,93
Souscriptions	9.697.492,78
Rachats	-49.923,60
Distribution	-6.860,83
Produit total	1.851.134,16
Actif net du Compartiment à la fin de la période	24.473.857,44

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	122.793
- émises	82.642
- rachetées	-427
- à la fin de la période considérée	205.008

Rapport de liquidation

Allianz Discovery Europe Opportunities

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Dépôts auprès d'établissements financiers					8.095.206,13	111,54
Dépôts à vue					8.095.206,13	111,54
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			6.679.293,17	92,03
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			1.415.912,96	19,51
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					8.095.206,13	111,54
Actif/passif net circulant					-837.350,13	-11,54
Actif net du Compartiment					7.257.856,00	100,00

Le Compartiment en chiffres

	12.10.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A13 (EUR) (distribution) WKN: A2A EVE/ISIN: LU1366194469	88,77	84,74	85,76
- Catégorie I13 (EUR) (distribution) WKN: A2A EVJ/ISIN: LU1366195433	911,69	869,19	874,07
- Catégorie P13 (EUR) (distribution) WKN: A2A EVG/ISIN: LU1366194972	894,63	852,93	858,04
- Catégorie PT13 (H2-GBP) (capitalisation) WKN: A2A PBN/ISIN: LU1459823834	--	922,29	918,72
Actions en circulation			
- Catégorie A13 (EUR) (distribution) WKN: A2A EVE/ISIN: LU1366194469	17.419	19.293	35.676
- Catégorie I13 (EUR) (distribution) WKN: A2A EVJ/ISIN: LU1366195433	10.463	12.180	23.689
- Catégorie P13 (EUR) (distribution) WKN: A2A EVG/ISIN: LU1366194972	6.019	6.019	10.133
- Catégorie PT13 (H2-GBP) (capitalisation) WKN: A2A PBN/ISIN: LU1459823834	918	1.075	1.819
- Catégorie PT13 (H2-GBP) (capitalisation) WKN: A2A PBN/ISIN: LU1459823834	19	19	10
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	7,3	7,2	12,5

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Espèces	111,54
Autres éléments de l'actif net	-11,54
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-1.924,10
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	9.838,45
Autres produits	0,00
Total des produits	7.914,35
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	-1.130,15
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	-2.027,37
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	0,00
Commission forfaitaire	-17.695,11
Autres frais	-4.140,18
Total des dépenses	-24.992,81
Résultat net/perte nette	-17.078,46
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-4.335,44
- opérations à terme sur instruments financiers	-108.218,35
- opérations de change à terme	52,74
- opérations de change	-58.974,62
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	534.557,70
Plus-/moins-values nettes réalisées	346.003,57
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-7.540,66
- opérations à terme sur instruments financiers	-51.510,00
- opérations de change à terme	255,48
- opérations de change	64.677,49
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	-8.147,33
Produit total	343.738,55

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	0,00
(Valeur d'acquisition EUR 89.203.563.507,46)	0,00
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	8.095.206,13
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	8.095.206,13
Dettes bancaires	-822.490,91
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-194,44
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-14.664,78
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-837.350,13
Actif net du Compartiment	7.257.856,00

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	7.199.746,20
Souscriptions	700,65
Rachats	-286.329,40
Produit total	343.738,55
Actif net du Compartiment à la fin de la période	7.257.856,00

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	19.293
- émises	8
- rachetées	-1.882
- à la fin de la période considérée	17.419

Rapport de liquidation

Allianz Discovery Europe Strategy

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Dépôts auprès d'établissements financiers					20.000.110,32	123,92
Dépôts à vue					20.000.110,32	123,92
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			16.040.698,17	99,39
	Dépôts utilisés pour la couverture de produits dérivés	EUR			3.959.412,15	24,53
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					20.000.110,32	123,92
Actif/passif net circulant					-3.861.536,09	-23,92
Actif net du Compartiment					16.138.574,23	100,00

Le Compartiment en chiffres

		12.10.2020	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie PT13 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A1X F1N/ISIN: LU1048421868	95,38	90,25	86,82
- Catégorie AT13 (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2J KXW/ISIN: LU1807155764	2.929,11	2.772,30	2.646,09
- Catégorie AT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A12 GVG/ISIN: LU1158111267	96,08	90,98	87,74
- Catégorie A13 (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 83F/ISIN: LU0384022694	107,82	102,09	98,46
- Catégorie IT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XR/ISIN: LU1304666305	908,88	859,71	824,93
- Catégorie I13 (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 835/ISIN: LU0384030010	1.124	1.063,05	1.018,77
- Catégorie P13 (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 84H/ISIN: LU0384033972	1.057,49	1.000,18	958,78
- Catégorie RT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUK/ISIN: LU1173935856	98,32	92,99	89,21
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J GB9/ISIN: LU0896827978	950,14	901,07	876,53
- Catégorie AT13 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A14 1XS/ISIN: LU1304666214	883,85	836,17	805,36
- Catégorie IT13 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A11 2MP/ISIN: LU1061992050	10.046,27	9.496,92	9.083,07
Actions en circulation		116.172	155.543	348.093
- Catégorie PT13 (H2-CHF) (capitalisation)	WKN: A1X F1N/ISIN: LU1048421868	4.730	4.730	25.202
- Catégorie AT13 (H2-CZK) (capitalisation)	WKN: A2J KXW/ISIN: LU1807155764	871	2.706	2.614
- Catégorie AT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A12 GVG/ISIN: LU1158111267	2.350	2.347	2.577
- Catégorie A13 (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 83F/ISIN: LU0384022694	104.358	125.700	218.524
- Catégorie IT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 1XR/ISIN: LU1304666305	1	1	9.367
- Catégorie I13 (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 835/ISIN: LU0384030010	3.088	3.088	24.485
- Catégorie P13 (EUR) (distribution)	WKN: A0Q 84H/ISIN: LU0384033972	529	1.299	3.994
- Catégorie RT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A14 MUK/ISIN: LU1173935856	19	19	22.328
- Catégorie WT (EUR) (capitalisation)	WKN: A1J GB9/ISIN: LU0896827978	100	15.100	37.834
- Catégorie AT13 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A14 1XS/ISIN: LU1304666214	120	120	122
- Catégorie IT13 (H2-SEK) (capitalisation)	WKN: A11 2MP/ISIN: LU1061992050	6	433	454
Actifs du Compartiment en millions d'EUR		16,1	32,3	96,1

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Espèces	123,92
Autres éléments de l'actif net	-23,92
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-5.591,11
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	230,41
- contrats de différence	19.633,52
Autres produits	0,00
Total des produits	14.272,82
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	-8.581,24
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	-27.835,85
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	0,00
Commission forfaitaire	-59.603,51
Autres frais	-4.203,15
Total des dépenses	-100.223,75
Résultat net/perte nette	-85.950,93
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	47.827,29
- opérations à terme sur instruments financiers	-115.779,86
- opérations de change à terme	-3.507,59
- opérations de change	11.873,14
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	1.648.346,10
Plus-/moins-values nettes réalisées	1.502.808,15
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-68.659,49
- opérations à terme sur instruments financiers	-264.445,00
- opérations de change à terme	20.151,47
- opérations de change	26.325,52
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	-53.298,31
Produit total	1.162.882,34

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	0,00
(Valeur d'acquisition EUR 89.203.563.507,46)	0,00
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	20.000.110,32
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	301,56
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	536,18
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	20.000.948,06
Dettes bancaires	-3.825.022,19
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-37.351,64
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-3.862.373,83
Actif net du Compartiment	16.138.574,23

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	32.308.196,40
Souscriptions	14.524,98
Rachats	-17.347.029,49
Produit total	1.162.882,34
Actif net du Compartiment à la fin de la période	16.138.574,23

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	155.543
- émises	140
- rachetées	-39.511
- à la fin de la période considérée	116.172

Rapport de liquidation

Allianz Discovery Germany Strategy

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Dépôts auprès d'établissements financiers					29.782.503,01	99,59
Dépôts à vue					29.782.503,01	99,59
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			29.782.503,01	99,59
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					29.782.503,01	99,59

Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Plus-/ moins-value latente	% de l'actif du Compartiment
Produits dérivés					
Les positions marquées d'un signe moins sont des positions courtes					
Produits dérivés négociés de gré à gré				-1.585,23	-0,01
Contrats de swap				-1.585,23	-0,01
Swaps de rendement total				-1.585,23	-0,01
Total Return Swap on Equity Basket - Fund receives					
Equity notional amount - pays EONIA - undefined					
	EUR	51.172,33		-1.585,23	-0,01
Investissements en produits dérivés				-1.585,23	-0,01
Actif/passif net circulant				EUR	123.527,59
Actif net du Compartiment				EUR	29.904.445,37
					100,00

Le Compartiment en chiffres

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A13 (EUR) (distribution) WKN: A1J B14/ISIN: LU0639173979	--	107,39	102,62
- Catégorie I13 (EUR) (distribution) WKN: A1J B15/ISIN: LU0639174274	--	1.272,72	1.208,49
- Catégorie P13 (EUR) (distribution) WKN: A1X BZB/ISIN: LU1015032755	--	1.105,74	1.050,32
- Catégorie W23 (EUR) (distribution) WKN: A2D V0W/ISIN: LU1664206528	--	976,95	923,60
Actions en circulation	35.306	52.790	162.763
- Catégorie A13 (EUR) (distribution) WKN: A1J B14/ISIN: LU0639173979	--	20.553	39.155
- Catégorie I13 (EUR) (distribution) WKN: A1J B15/ISIN: LU0639174274	--	21.745	53.391
- Catégorie P13 (EUR) (distribution) WKN: A1X BZB/ISIN: LU1015032755	--	1.395	3.558
- Catégorie W23 (EUR) (distribution) WKN: A2D V0W/ISIN: LU1664206528	--	9.097	66.659
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	29,9	40,5	133,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Espèces	99,59
Produits dérivés	-0,01
Autres éléments de l'actif net	0,42
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	40.344,86
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-13.016,28
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	46,82
- contrats de différence	0,00
Autres produits	163.214,52
Total des produits	190.589,92
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	-14,06
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-1.071,85
Commission forfaitaire	-194.954,88
Autres frais	-309,36
Total des dépenses	-196.350,15
Résultat net/perte nette	-5.760,23
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-73.335,57
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	0,00
- contrats de swap	1.989.861,29
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	1.910.765,49
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-52.379,05
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	43.632,07
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	1.902.018,51

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	0,00
(Valeur d'acquisition EUR 89.203.563.507,46)	0,00
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	29.782.503,01
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	154.320,43
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	29.936.823,44
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-30.792,84
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	-1.585,23
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-32.378,07
Actif net du Compartiment	29.904.445,37

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	40.507.794,68
Souscriptions	240.546,44
Rachats	-12.730.918,90
Distribution	-14.995,36
Produit total	1.902.018,51
Actif net du Compartiment à la fin de la période	29.904.445,37

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	54.014
- émises	515
- rachetées	-19.223
- à la fin de la période considérée	35.306

Rapport de liquidation

Allianz Global Dividend Premium Strategy

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					504.400,00	2,08
Obligations					504.400,00	2,08
France					504.400,00	2,08
FR0013398583	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2022	EUR	500,0 %	100,88	504.400,00	2,08
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					504.400,00	2,08
Dépôts auprès d'établissements financiers					4.907.194,68	20,22
Dépôts à vue					4.907.194,68	20,22
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.907.194,68	20,22
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					4.907.194,68	20,22
Actif/passif net circulant					EUR 18.858.508,53	77,70
Actif net du Compartiment					EUR 24.270.103,21	100,00

Le Compartiment en chiffres

	13.11.2020	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A2D TGE/ISIN: LU1633807570	--	497,86	947,46
- Catégorie W9 (EUR) (distribution) WKN: A2H 9FD/ISIN: LU1670842498	51.094,95	50.114,22	94.909,73
- Catégorie X7 (EUR) (distribution) WKN: A2D V00/ISIN: LU1664207179	--	0,51	0,96
Actions en circulation	475	10.595	15.737
- Catégorie I (EUR) (distribution) WKN: A2D TGE/ISIN: LU1633807570	--	32	5.288
- Catégorie W9 (EUR) (distribution) WKN: A2H 9FD/ISIN: LU1670842498	475	563	449
- Catégorie X7 (EUR) (distribution) WKN: A2D V00/ISIN: LU1664207179	--	10.000	10.000
Actifs du Compartiment en millions d'EUR	24,3	28,2	47,6

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
France	2,08
Autres éléments de l'actif net	97,92
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Intérêts sur	
- obligations	23.049,74
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	-6.173,45
Revenu de dividendes	0,00
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	16.876,29
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	0,00
Commission forfaitaire	-19.277,32
Autres frais ¹⁾	-10.043,32
Total des dépenses	-29.320,64
Résultat net/perte nette	-12.444,35
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	28.238,96
- opérations à terme sur instruments financiers	-3.061.423,04
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-12.068,25
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	-3.057.696,68
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	-55.350,66
- opérations à terme sur instruments financiers	3.376.641,40
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	25.297,23
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	288.891,29

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

¹⁾ Les autres frais comprennent EUR 10 000 commissions de CCP, 44,05 EUR au titre de mécanismes de crédit et (0,73) EUR Taxe d'abonnement.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	EUR
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (Valeur d'acquisition EUR 503.281,54)	504.400,00
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	4.907.194,68
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	0,00
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	18.879.459,08
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	24.291.053,76
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	-5.200,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-15.750,55
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-20.950,55
Actif net du Compartiment	24.270.103,21

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	EUR
Actif net du Compartiment au début de la période	28.235.449,97
Souscriptions	0,00
Rachats	-4.254.238,05
Produit total	288.891,29
Actif net du Compartiment à la fin de la période	24.270.103,21

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	10.595
- émises	0
- rachetées	-10.120
- à la fin de la période considérée	475

Rapport de liquidation

Allianz Structured Alpha US Equity 250

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
	Dépôts auprès d'établissements financiers				3.305.439,56	98,71
	Dépôts à vue				3.305.439,56	98,71
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			3.305.439,56	98,71
	Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers				3.305.439,56	98,71
	Actif/passif net circulant	USD			43.278,25	1,29
	Actif net du Compartiment	USD			3.348.717,81	100,00

Le Compartiment en chiffres

		05.02.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions				
- Catégorie AT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J RSH/ISIN: LU1861128657	104,46	94,10	111,43
- Catégorie AT13 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 34P/ISIN: LU1865151614	104,72	92,72	105,90
- Catégorie I3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D UXM/ISIN: LU1645744662	--	974,11	1.124,70
- Catégorie WT14 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TC7/ISIN: LU1629891893	1.132,23	1.000,68	1.139,27
- Catégorie IT14 (USD) (capitalisation)	WKN: A2D XSQ/ISIN: LU1685827575	--	1.088,55	1.199,04
- Catégorie PT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2D XST/ISIN: LU1685827815	1.209,78	1.068,90	1.189,88
- Catégorie P10 (USD) (distribution)	WKN: A2D UXS/ISIN: LU1645745800	--	1.062,20	1.192,06
- Catégorie P24 (USD) (distribution)	WKN: A2P PAK/ISIN: LU2034161641	1.026,81	953,42	1.050,02
- Catégorie RT14 (USD) (capitalisation)	WKN: A2D XSV/ISIN: LU1685828037	12,43	10,94	12,06
- Catégorie WT14 (USD) (capitalisation)	WKN: A2J FSX/ISIN: LU1789841951	--	1.019,05	1.120,70
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2J CLY/ISIN: LU1762658257	--	105.415,45	116.778,04
- Catégorie W14 (USD) (distribution)	WKN: A2D UXE/ISIN: LU1645744589	1.215,98	1.079,18	1.202,08
Actions en circulation		20.891	125.576	142.021
- Catégorie AT13 (EUR) (capitalisation)	WKN: A2J RSH/ISIN: LU1861128657	1.471	1.162	80
- Catégorie AT13 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2N 34P/ISIN: LU1865151614	18.616	24.985	78.599
- Catégorie I3 (H2-EUR) (distribution)	WKN: A2D UXM/ISIN: LU1645744662	--	11	4.871
- Catégorie WT14 (H2-EUR) (capitalisation)	WKN: A2D TC7/ISIN: LU1629891893	236	293	173
- Catégorie IT14 (USD) (capitalisation)	WKN: A2D XSQ/ISIN: LU1685827575	--	1	14.870
- Catégorie PT3 (USD) (capitalisation)	WKN: A2D XST/ISIN: LU1685827815	1	1	1
- Catégorie P10 (USD) (distribution)	WKN: A2D UXS/ISIN: LU1645745800	--	1	3.005
- Catégorie P24 (USD) (distribution)	WKN: A2P PAK/ISIN: LU2034161641	2	77.683	1
- Catégorie RT14 (USD) (capitalisation)	WKN: A2D XSV/ISIN: LU1685828037	150	144	1.080
- Catégorie WT14 (USD) (capitalisation)	WKN: A2J FSX/ISIN: LU1789841951	--	1	1.009
- Catégorie WT9 (USD) (capitalisation)	WKN: A2J CLY/ISIN: LU1762658257	--	0	2.711
- Catégorie W14 (USD) (distribution)	WKN: A2D UXE/ISIN: LU1645744589	415	21.294	35.611
Actifs du Compartiment en millions d'USD		3,3	100,2	397,3

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
Espèces	98,71
Autres éléments de l'actif net	1,29
Actif net	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	3.722,99
- taux d'intérêt négatif	-107,25
Revenu de dividendes	80.082,75
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	83.698,49
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	-26.425,70
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	-68.849,74
Taxe d'abonnement	-373,16
Commission forfaitaire	-11.175,19
Autres frais	-162,37
Total des dépenses	-106.986,16
Résultat net/perte nette	-23.287,67
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	1.104.538,19
- opérations sur valeurs mobilières	21.914.597,96
- opérations à terme sur instruments financiers	250.868,92
- opérations de change à terme	-19.241,94
- opérations de change	-3.118,81
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	23.224.356,65
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	-663.205,55
- opérations sur valeurs mobilières	-18.274.363,87
- opérations à terme sur instruments financiers	41.405,00
- opérations de change à terme	40.181,35
- opérations de change	43.602,20
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	4.411.975,78

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	0,00
(Valeur d'acquisition EUR 89.203.563.507,46)	0,00
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	3.305.439,56
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	1.172,76
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Autres produits à recevoir	43.602,01
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	3.350.214,33
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-1.496,52
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-1.496,52
Actif net du Compartiment	3.348.717,81

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	100.248.625,69
Souscriptions	417.298,78
Rachats	-101.724.232,97
Distribution	-4.949,47
Produit total	4.411.975,78
Actif net du Compartiment à la fin de la période	3.348.717,81

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	125.576
- émises	1.358
- rachetées	-106.043
- à la fin de la période considérée	20.891

Rapport de fusion

Allianz Global Agricultural Trends

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					102.529.486,90	97,79
Actions					99.770.682,39	95,16
Australie					733.635,42	0,70
AU000000SHV6	Select Harvests	Shs	174.263	AUD 5,46	733.635,42	0,70
Canada					2.881.643,91	2,75
CA1208311029	Burcon NutraScience	Shs	278.849	CAD 4,13	910.464,36	0,87
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	149.445	USD 13,19	1.971.179,55	1,88
Chine					4.476.518,56	4,27
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	1.119.000	HKD 19,20	2.767.839,43	2,64
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	41.840	HKD 317,00	1.708.679,13	1,63
Danemark					2.012.866,20	1,92
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	14.584	DKK 530,00	1.236.891,42	1,18
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	12.383	DKK 391,60	775.974,78	0,74
France					1.230.250,76	1,17
FR0000120644	Danone	Shs	18.150	EUR 56,96	1.230.250,76	1,17
Allemagne					3.251.103,19	3,10
DE0006602006	GEA Group	Shs	44.165	EUR 31,47	1.653.948,60	1,58
DE000A161408	HelloFresh	Shs	13.796	EUR 56,50	927.574,21	0,88
DE000SYM9999	Symrise	Shs	5.655	EUR 99,50	669.580,38	0,64
Hong Kong					1.610.646,97	1,53
KYG4387E1070	Health and Happiness H&H International Holdings	Shs	413.300	HKD 30,25	1.610.646,97	1,53
Irlande					5.271.844,80	5,03
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	18.364	EUR 105,20	2.298.952,80	2,19
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	18.525	USD 160,48	2.972.892,00	2,84
Japon					2.009.647,24	1,92
JP3266400005	Kubota	Shs	87.755	JPY 2.488,50	2.009.647,24	1,92
Luxembourg					1.768.181,18	1,69
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	19.730	EUR 75,31	1.768.181,18	1,69
Norvège					3.325.612,41	3,17
NO0010310956	Salmar	Shs	13.590	NOK 593,80	953.267,38	0,91
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	54.410	NOK 369,10	2.372.345,03	2,26
Suède					2.734.788,11	2,61
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	84.942	SEK 274,20	2.734.788,11	2,61
Suisse					5.616.024,79	5,36
CH0002432174	Bucher Industries AG	Shs	4.040	CHF 472,80	2.055.099,25	1,96
CH0010645932	Givaudan	Shs	540	CHF 3.506,00	2.036.946,58	1,94
CH0038863350	Nestlé	Shs	6.610	CHF 100,30	713.306,79	0,68
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	38.345	CHF 19,65	810.672,17	0,78
Pays-Bas					4.223.327,81	4,03
NL0010583399	Corbion	Shs	39.145	EUR 42,30	1.970.442,18	1,88
NL0000009827	DSM	Shs	9.330	EUR 143,55	1.593.792,84	1,52
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com	Shs	6.870	EUR 80,62	659.092,79	0,63
Royaume-Uni					7.456.192,76	7,11
GB0002318888	Cranswick	Shs	33.890	GBP 33,62	1.584.880,66	1,51
GB0002074580	Genus	Shs	31.180	GBP 50,81	2.203.787,36	2,10
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	90.285	USD 25,36	2.289.627,60	2,19
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	226.500	GBP 2,20	693.072,54	0,66
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	12.585	GBP 39,12	684.824,60	0,65
États-Unis					51.168.398,28	48,80
US0010841023	AGCO	Shs	20.367	USD 130,92	2.666.447,64	2,54
US00856G1094	AgroFresh Solutions	Shs	105.706	USD 2,44	257.922,64	0,25
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	24.509	USD 57,99	1.421.276,91	1,35
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	66.350	NOK 141,50	1.109.053,38	1,06
US08862E1091	Beyond Meat	Shs	6.390	USD 139,58	891.916,20	0,85
US05550J1016	BJ's Wholesale Club Holdings	Shs	58.091	USD 42,38	2.461.896,58	2,35
BMG169621056	Bunge	Shs	46.307	USD 79,06	3.661.031,42	3,49
US1282461052	Calavo Growers	Shs	22.790	USD 83,60	1.905.244,00	1,82
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	1.595	USD 1.427,61	2.277.037,95	2,17

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille d'investissement au 31.03.2021

ISIN	Description	Actions/ devise (en milliers)/ contrats	Positions 31.03.2021	Prix	Valeur de marché en EUR	% de l'actif du Compartiment
US2441991054	Deere	Shs	9.662 USD	352,69	3.407.690,78	3,25
US2566771059	Dollar General	Shs	6.733 USD	186,70	1.257.051,10	1,20
US28414H1032	Elanco Animal Health	Shs	55.685 USD	32,58	1.814.217,30	1,73
US3703341046	General Mills	Shs	17.228 USD	57,40	988.887,20	0,94
US4052171000	Hain Celestial Group	Shs	31.980 USD	43,43	1.388.891,40	1,32
US50736T1025	Laird Superfood	Shs	8.543 USD	36,97	315.834,71	0,30
US5355551061	Lindsay	Shs	7.945 USD	163,99	1.302.900,55	1,24
US57165B1061	Marrone Bio Innovations	Shs	581.427 USD	2,31	1.343.096,37	1,28
US5797802064	McCormick	Shs	8.972 USD	85,02	762.799,44	0,73
US58470H1014	Medifast	Shs	14.116 USD	245,66	3.467.736,56	3,31
US60510V1089	Mission Produce	Shs	83.091 USD	21,14	1.756.543,74	1,67
US63889L2060	Natural Order Acquisition	Shs	39.150 USD	11,03	431.824,50	0,41
US6404911066	Neogen	Shs	11.270 USD	81,68	920.533,60	0,88
US82900L1026	Simply Good Foods	Shs	106.252 USD	31,56	3.353.313,12	3,20
US8923361067	Tractor Supply	Shs	16.646 USD	160,60	2.673.347,60	2,55
US8962391004	Trimble	Shs	30.371 USD	70,37	2.137.207,27	2,04
US9202531011	Valmont Industries	Shs	7.340 USD	238,30	1.749.122,00	1,67
US92847W1036	Vital Farms	Shs	57.699 USD	27,18	1.568.258,82	1,50
US9311421039	Walmart	Shs	7.850 USD	128,89	1.011.786,50	0,96
US98585X1046	YETI Holdings	Shs	31.130 USD	68,90	2.144.857,00	2,05
US98978V1035	Zoetis	Shs	4.800 USD	150,14	720.672,00	0,69
Actions de participation					1.807.297,96	1,72
Chine					1.807.297,96	1,72
US7223041028	Pinduoduo (ADR's)	Shs	11.722 USD	154,18	1.807.297,96	1,72
REITs (fonds d'investissement immobiliers)					951.506,55	0,91
États-Unis					951.506,55	0,91
US3765491010	Gladstone Land Real Estate Investment Trust	Shs	51.405 USD	18,51	951.506,55	0,91
Investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					102.529.486,90	97,79
Dépôts auprès d'établissements financiers					1.817.109,07	1,73
Dépôts à vue					1.817.109,07	1,73
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.817.109,07	1,73
Investissements en dépôts auprès d'établissements financiers					1.817.109,07	1,73
Actif/passif net circulant					505.333,74	0,48

Le Compartiment en chiffres

	10/03/2021	30.09.2020	30.09.2019
Valeur nette d'inventaire par action dans la devise de la catégorie d'actions			
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0N CGS/ISIN: LU0342688198	156,64	134,15	151,17
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A0Q 0XS/ISIN: LU0342688941	128,56	110,60	124,37
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation) WKN: A0Q 0XZ/ISIN: LU0342689832	133,24	114,52	129,69
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A0Q 0YF/ISIN: LU0342691812	1.655,77	1.415,78	1.570,22
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2J BTR/ISIN: LU1752425113	--	940,39	1.052,42
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2A T0C/ISIN: LU1508477293	1.100,44	935,89	1.036,71
- Catégorie A (GBP) (distribution) WKN: A0Q 0XL/ISIN: LU0342688354	160,08	146,40	159,73
- Catégorie P (GBP) (distribution) WKN: A0Q 0YM/ISIN: LU0342692547	1.475,77	1.353,00	1.470,14
- Catégorie RT (GBP) (capitalisation) WKN: A12 ET1/ISIN: LU1136181838	122,98	112,06	121,45
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A0N FZD/ISIN: LU0342689089	12,45	10,49	11,01
Actions en circulation	1.554.541	1.660.722	1.757.750
- Catégorie A (EUR) (distribution) WKN: A0N CGS/ISIN: LU0342688198	215.387	242.506	315.086
- Catégorie AT (EUR) (capitalisation) WKN: A0Q 0XS/ISIN: LU0342688941	145.230	25.675	34.349
- Catégorie CT (EUR) (capitalisation) WKN: A0Q 0XZ/ISIN: LU0342689832	39.486	47.232	62.181
- Catégorie IT (EUR) (capitalisation) WKN: A0Q 0YF/ISIN: LU0342691812	3.004	224	6.464
- Catégorie P (EUR) (distribution) WKN: A2J BTR/ISIN: LU1752425113	--	1	1
- Catégorie PT2 (EUR) (capitalisation) WKN: A2A T0C/ISIN: LU1508477293	9.000	8.000	1
- Catégorie A (GBP) (distribution) WKN: A0Q 0XL/ISIN: LU0342688354	2.996	3.321	6.275
- Catégorie P (GBP) (distribution) WKN: A0Q 0YM/ISIN: LU0342692547	1.764	1.804	2.024
- Catégorie RT (GBP) (capitalisation) WKN: A12 ET1/ISIN: LU1136181838	441	412	3.948
- Catégorie AT (USD) (capitalisation) WKN: A0N FZD/ISIN: LU0342689089	1.137.233	1.331.547	1.327.419
Actifs du Compartiment en millions d'USD	104,9	74,7	96,8

Pour de plus amples renseignements sur les dates de lancement et de liquidation, veuillez vous reporter au tableau intitulé « Performance » en pages 00 à 00.

Les incohérences dans le nombre total d'actions en circulation sont dues à des différences d'arrondi.

Répartition de l'actif du compartiment

	en %
États-Unis	49,71
Royaume-Uni	7,11
Chine	5,99
Suisse	5,36
Irlande	5,03
Pays-Bas	4,03
Norvège	3,17
Allemagne	3,10
Canada	2,75
Suède	2,61
Autres pays	8,93
Autres éléments de l'actif net	2,21
Actif net	100,00

État des opérations

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Intérêts sur	
- obligations	0,00
- contrats de swap	0,00
- dépôts à terme	0,00
Intérêts sur soldes créditeurs	
- taux d'intérêt positif	0,00
- taux d'intérêt négatif	0,00
Revenu de dividendes	480.433,64
Produit des	
- fonds d'investissement en valeurs mobilières	0,00
- prêt de titres	0,00
- contrats de différence	0,00
Autres produits	0,00
Total des produits	480.433,64
Intérêts versés sur	
- contrats de swap	0,00
- découverts bancaires	0,00
Autres intérêts versés	0,00
Dépenses à partir de	0,00
- prêt de titres	0,00
- dividendes sur contrats de différence	0,00
Commission de performance	0,00
Taxe d'abonnement	-19.786,10
Commission forfaitaire	-726.311,20
Autres frais	-363,19
Total des dépenses	-746.460,49
Résultat net/perte nette	-266.026,85
Plus-/moins-value réalisée sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	6.398.535,82
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	93.303,13
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Plus-/moins-values nettes réalisées	6.225.812,10
Variations de l'appréciation/la dépréciation latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	7.656.781,15
- opérations à terme sur instruments financiers	0,00
- opérations de change à terme	0,00
- opérations de change	-472,39
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
Produit total	13.882.120,86

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de l'actif net du Fonds

au 31/03/2021 respectivement à la date de liquidation (le cas échéant)

	31.03.2021
	USD
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	102.529.486,90
(Valeur d'acquisition USD 88.719.330,85)	
Dépôts à terme	0,00
Avoirs bancaires	1.817.109,07
Primes versées sur l'achat de contrats d'option	0,00
Versements initiaux effectués sur opérations de swap	0,00
Intérêts à recevoir sur	
- obligations	0,00
- dépôts à terme	0,00
- contrats de swap	0,00
Dividendes à recevoir	51.522,25
Produits à recevoir sur les participations dans des organismes de placement	0,00
À recevoir sur	
- souscriptions d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	516.881,73
Autres produits à recevoir	0,00
Frais prépayés	0,00
Plus-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total de l'actif	104.914.999,95
Dettes bancaires	0,00
Autres intérêts imputables	0,00
Primes perçues sur la vente de contrats d'option	0,00
Paiements initiaux reçus sur les opérations de swap	0,00
Intérêts dus sur contrats de swap	0,00
À payer sur	
- rachats d'actions de la SICAV	0,00
- prêt de titres	0,00
- opérations sur valeurs mobilières	0,00
Impôt sur les plus-values	0,00
À payer (autres)	-63.070,24
Moins-value latente sur	
- opérations sur options	0,00
- opérations à terme	0,00
- transactions TBA	0,00
- contrats de swap	0,00
- transactions concernant des contrats de différence	0,00
- opérations de change à terme	0,00
Total du passif	-63.070,24
Actif net du Compartiment	104.851.929,71

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers ».

État des variations de l'actif net du Fonds

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
	USD
Actif net du Compartiment au début de la période	74.670.122,46
Souscriptions	39.714.843,13
Rachats	-23.391.851,42
Distribution	-23.305,32
Produit total	13.882.120,86
Actif net du Compartiment à la fin de la période	104.851.929,71

État des variations du nombre d'actions

pour la période du 01/10 (date de lancement) au 31/03 (date de liquidation) (le cas échéant)

	2020/2021
Nombre d'actions	
- au début de la période considérée	1.660.722
- émises	554.354
- rachetées	-660.535
- à la fin de la période considérée	1.554.541

Notes relatives aux états financiers

Règles comptables

Règles de préparation du rapport annuel

Les comptes ont été établis conformément aux dispositions luxembourgeoises concernant les organismes de placement

collectif.

La devise de base d'Allianz Global Investors Fund est l'euro (EUR). Les devises de base des Compartiments sont indiquées dessous :

	Devise de base		Devise de base
Allianz ActiveInvest Balanced	EUR	Allianz Fixed Income Macro	GBP
Allianz ActiveInvest Defensive	EUR	Allianz Flexi Asia Bond	USD
Allianz ActiveInvest Dynamic	EUR	Allianz Floating Rate Notes Plus	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Euro	EUR	Allianz Food Security	USD
Allianz Advanced Fixed Income Global	EUR	Allianz GEM Equity High Dividend	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	EUR	Allianz German Equity	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	EUR	Allianz German Small and Micro Cap	EUR
Allianz All China Equity	USD	Allianz Global Aggregate Bond	USD
Allianz Alternative Investment Strategies	EUR	Allianz Global Agricultural Trends	USD
Allianz American Income	USD	Allianz Global Artificial Intelligence	USD
Allianz Asia Innovation	USD	Allianz Global Credit SRI	USD
Allianz Asia Pacific Equity	EUR	Allianz Global Dividend	EUR
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	Allianz Global Dividend Premium Strategy	EUR
Allianz Asian Small Cap Equity	USD	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	USD
Allianz Best Ideas 2025	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	USD
Allianz Best of Managers	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	USD
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	USD	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	USD
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI	USD	Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	USD
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	Allianz Global Equity	USD
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	EUR	Allianz Global Equity Growth	USD
Allianz Best Styles Europe Equity	EUR	Allianz Global Equity Insights	USD
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	EUR	Allianz Global Equity Unconstrained	EUR
Allianz Best Styles Global AC Equity	EUR	Allianz Global Financials	USD
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	Allianz Global Floating Rate Notes Plus	USD
Allianz Best Styles Global Equity SRI	USD	Allianz Global Government Bond	USD
Allianz Best Styles Pacific Equity	EUR	Allianz Global High Yield	USD
Allianz Best Styles US Equity	USD	Allianz Global Hi-Tech Growth	USD
Allianz Capital Plus	EUR	Allianz Global Income	USD
Allianz China A Opportunities	USD	Allianz Global Inflation-Linked Bond	USD
Allianz China A-Shares	USD	Allianz Global Intelligent Cities	USD
Allianz China Equity	USD	Allianz Global Metals and Mining	EUR
Allianz China Multi Income Plus	USD	Allianz Global Multi-Asset Credit	USD
Allianz China Strategic Bond	USD	Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	USD
Allianz Clean Planet	USD	Allianz Global Opportunistic Bond	USD
Allianz Climate Transition	EUR	Allianz Global Small Cap Equity	USD
Allianz Convertible Bond	EUR	Allianz Global Smaller Companies	USD
Allianz Coupon Select Plus	EUR	Allianz Global Sustainability	EUR
Allianz Coupon Select Plus II	EUR	Allianz Global Water	USD
Allianz Coupon Select Plus III	EUR	Allianz Green Bond	EUR
Allianz Coupon Select Plus IV	EUR	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD
Allianz Coupon Select Plus V	EUR	Allianz HKD Income	HKD
Allianz Coupon Select Plus VI	EUR	Allianz Hong Kong Equity	HKD
Allianz Credit Opportunities	EUR	Allianz Income and Growth	USD
Allianz Credit Opportunities Plus	EUR	Allianz India Equity	USD

	Devise de base		Devise de base
Allianz Cyber Security	USD	Allianz Indonesia Equity	USD
Allianz Discovery Europe Opportunities	EUR	Allianz Japan Equity	USD
Allianz Discovery Europe Strategy	EUR	Allianz Japan Equity Long Short Strategy	JPY
Allianz Discovery Germany Strategy	EUR	Allianz Japan Smaller Companies Equity	EUR
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	USD	Allianz Korea Equity	USD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	Allianz Little Dragons	USD
Allianz Dynamic Commodities	EUR	Allianz Merger Arbitrage Strategy	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	EUR	Allianz Multi Asset Long / Short	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	EUR	Allianz Multi Asset Opportunities	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	EUR	Allianz Multi Asset Risk Premia	USD
Allianz Dynamic Risk Parity	EUR	Allianz Oriental Income	USD
Allianz Emerging Asia Equity	USD	Allianz Pet and Animal Wellbeing	USD
Allianz Emerging Europe Equity	EUR	Allianz Positive Change	USD
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	EUR	Allianz Renminbi Fixed Income	USD
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	USD	Allianz Selection Alternative	EUR
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	USD	Allianz Selection Fixed Income	EUR
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	EUR
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	USD	Allianz Selective Global High Income	USD
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	USD	Allianz SGD Income	SGD
Allianz Emerging Markets SRI Bond	USD	Allianz Short Duration Global Bond	USD
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	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 Structured Alpha Strategy	EUR
Allianz Euro Credit SRI	EUR	Allianz Structured Alpha US Equity 250	USD
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 Thailand Equity	USD
Allianz Euro Inflation-linked Bond	EUR	Allianz Thematica	USD
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	EUR	Allianz Total Return Asian Equity	USD
Allianz Euro Subordinated Financials	EUR	Allianz Treasury Short Term Plus Euro	EUR
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	Allianz Trend and Brands	EUR
Allianz Europe Conviction Equity	EUR	Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	EUR
Allianz Europe Equity Growth	EUR	Allianz US Equity Dividend	USD
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	Allianz US Equity Fund	USD
Allianz Europe Equity SRI	EUR	Allianz US Equity Plus	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 Unconstrained	EUR	IndexManagement Balance	EUR
Allianz European Equity Dividend	EUR	IndexManagement Chance	EUR
Allianz European Real Estate Securities	EUR	IndexManagement Substanz	EUR
Allianz Event Driven Strategy	USD	IndexManagement Wachstum	EUR

Évaluation des actifs

La valeur des actifs détenus par les Compartiments est déterminée de la manière suivante :

- a) Espèces, dépôts à terme et actifs similaires sont évalués à leur valeur nominale, majorée des intérêts. En cas de modification importante des conditions de marché, l'évaluation peut être le prix de réalisation si la Société peut se défaire de l'investissement, des espèces ou des actifs similaires à tout moment. Dans ce sens, le prix de réalisation correspond au prix de vente ou à la valeur devant être payée à la Société lors du désinvestissement.
- b) Les investissements cotés ou négociés sur une Bourse de valeurs sont évalués à leur dernier cours de négociation disponible sur la Bourse qui constitue, en principe, leur marché principal.
- c) Les investissements négociés sur un autre marché réglementé sont évalués à leur dernier cours disponible.
- d) Les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire dont les derniers cours disponibles ne correspondent pas à la juste valeur de marché, de même que les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire qui ne sont pas admis à la cote officielle ou négociés sur une Bourse de valeurs ou un autre marché réglementé, et tous les autres actifs, seront évalués à leur valeur probable de réalisation, déterminée par la Société avec prudence et de bonne foi.
- e) Les créances résultant de prêts de titres sont évaluées à la valeur de marché respective des titres et instruments du marché monétaire prêtés.
- f) La valeur de liquidation des contrats à terme normalisés ou de gré à gré et des contrats d'option qui ne sont pas négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé sera la valeur de liquidation nette déterminée conformément aux principes établis par le Conseil d'administration, sur une base appliquée de façon homogène à tous les types de contrats. Le produit de liquidation des contrats à terme normalisés et de gré à gré ou des contrats d'option négociés sur des Bourses de valeurs ou d'autres marchés réglementés est basé sur leur dernier cours de dénouement disponible sur les Bourses et marchés réglementés sur lesquels ces contrats sont négociés par la Société. Si l'un de ces contrats ne peut être liquidé lors du jour au titre duquel l'actif net est déterminé, la valeur de liquidation d'un tel contrat est établie par le Conseil d'administration d'une manière qu'il estime juste et raisonnable.
- g) Les swaps de taux d'intérêt sont évalués à leur valeur de marché établie par rapport à la courbe des taux pertinente.
- h) Les swaps sur indice et liés aux instruments financiers sont évalués à leur valeur de marché établie par rapport à l'indice ou à l'instrument financier pertinent. L'évaluation des accords de swap sur indice ou instrument financier se fait sur la base de la valeur de marché de ces opérations de swap, déterminée de bonne foi par le Conseil d'administration selon les procédures qu'il aura établies.
- i) Les parts détenues dans d'autres organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») ou autres organismes de placement collectif (« OPC ») seront évaluées à leur dernier cours de rachat calculé et disponible.

Constatation des revenus

Les revenus d'intérêts sont constatés quotidiennement. Les revenus d'intérêts bancaires sont constatés sur la base de la comptabilité d'exercice. Les dividendes sont constatés à la date ex-dividende. Les revenus sont indiqués nets de toutes retenues à la source.

Devises étrangères

Les éléments d'actif et de passif libellés en devise étrangère ont été convertis aux taux de change énoncés ci-après :

Dirham des Émirats arabes unis	(AED)	1 EUR = AED	4,313381
Argentinian Peso	(ARS)	1 EUR = ARS	107,982775
Dollar australien	(AUD)	1 EUR = AUD	1,541177
Taka bangladais	(BDT)	1 EUR = BDT	99,574786
Real brésilien	(BRL)	1 EUR = BRL	6,780351
Dollar canadien	(CAD)	1 EUR = CAD	1,479207
Franc suisse	(CHF)	1 EUR = CHF	1,106426
Peso chilien	(CLP)	1 EUR = CLP	856,423011
Yuan chinois offshore	(CNH)	1 EUR = CNH	7,708224
Yuan chinois Renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	7,697538
Peso colombien	(COP)	1 EUR = COP	4.380,139765
Couronne tchèque	(CZK)	1 EUR = CZK	26,134521
Couronne danoise	(DKK)	1 EUR = DKK	7,437313
Livre égyptienne	(EGP)	1 EUR = EGP	18,465871
Livre sterling	(GBP)	1 EUR = GBP	0,852116
Dollar de Hong Kong	(HKD)	1 EUR = HKD	9,129010
Forint hongrois	(HUF)	1 EUR = HUF	363,675078
Roupie indonésienne	(IDR)	1 EUR = IDR	17.056,710480
Nouveau shekel israélien	(ILS)	1 EUR = ILS	3,918933
Roupie indienne	(INR)	1 EUR = INR	85,998408
Yen japonais	(JPY)	1 EUR = JPY	129,789530
Won coréen	(KRW)	1 EUR = KRW	1.329,014257
Dirham marocain	(MAD)	1 EUR = MAD	10,624716
Peso mexicain	(MXN)	1 EUR = MXN	24,108383
Ringgit malaisien	(MYR)	1 EUR = MYR	4,868649
Couronne norvégienne	(NOK)	1 EUR = NOK	10,007210
Dollar néo-zélandais	(NZD)	1 EUR = NZD	1,678891
Nouveau sol péruvien	(PEN)	1 EUR = PEN	4,430106
Peso philippin	(PHP)	1 EUR = PHP	56,997596
Roupie Pakistanaise	(PKR)	1 EUR = PKR	179,462429
Zloty polonais	(PLN)	1 EUR = PLN	4,661091
Qatari Riyal	(QAR)	1 EUR = QAR	4,275627
Leu roumain	(RON)	1 EUR = RON	4,925250
Rouble russe	(RUB)	1 EUR = RUB	88,715445
Saudi Riyal	(SAR)	1 EUR = SAR	4,404095
Couronne suédoise	(SEK)	1 EUR = SEK	10,229036
Dollar de Singapour	(SGD)	1 EUR = SGD	1,578377
Couronne slovaque	(SKK)	1 EUR = SKK	30,125980
Baht thaïlandais	(THB)	1 EUR = THB	36,761468
Lire turque	(TRY)	1 EUR = TRY	9,790141
Dollar de Taiwan	(TWD)	1 EUR = TWD	33,506308
Dollar US	(USD)	1 EUR = USD	1,174300
Peso uruguayen	(UYU)	1 EUR = UYU	52,050857
Dong vietnamien	(VND)	1 EUR = VND	27.096,977234
Rand sud-africain	(ZAR)	1 EUR = ZAR	17,373772

Dirham des Émirats arabes unis	(AED)	1 USD = AED	3,673150
Argentinian Peso	(ARS)	1 USD = ARS	91,955000
Dollar australien	(AUD)	1 USD = AUD	1,312422
Taka bangladais	(BDT)	1 USD = BDT	84,795000
Real brésilien	(BRL)	1 USD = BRL	5,773950
Dollar canadien	(CAD)	1 USD = CAD	1,259650
Franc suisse	(CHF)	1 USD = CHF	0,942200
Peso chilien	(CLP)	1 USD = CLP	729,305000
Yuan chinois Renminbi	(CNH)	1 USD = CNH	6,564100
Yuan chinois Renminbi	(CNY)	1 USD = CNY	6,555000
Peso colombien	(COP)	1 USD = COP	3.730,000000
Couronne tchèque	(CZK)	1 USD = CZK	22,255400
Couronne danoise	(DKK)	1 USD = DKK	6,333400
Livre égyptienne	(EGP)	1 USD = EGP	15,725000
Euro	(EUR)	1 USD = EUR	0,851571
Livre sterling	(GBP)	1 USD = GBP	0,725637
Dollar de Hong Kong	(HKD)	1 USD = HKD	7,774000
Forint hongrois	(HUF)	1 USD = HUF	309,695150
Roupie indonésienne	(IDR)	1 USD = IDR	14.525,000000
Nouveau shekel israélien	(ILS)	1 USD = ILS	3,337250
Roupie indienne	(INR)	1 USD = INR	73,233750
Yen japonais	(JPY)	1 USD = JPY	110,525000
Won coréen	(KRW)	1 USD = KRW	1.131,750000
Dirham marocain	(MAD)	1 USD = MAD	9,047700
Peso mexicain	(MXN)	1 USD = MXN	20,530000
Ringgit malaisien	(MYR)	1 USD = MYR	4,146000
Couronne norvégienne	(NOK)	1 USD = NOK	8,521850
Dollar néo-zélandais	(NZD)	1 USD = NZD	1,429695
Nouveau sol péruvien	(PEN)	1 USD = PEN	3,772550
Peso philippin	(PHP)	1 USD = PHP	48,537500
Roupie Pakistanaise	(PKR)	1 USD = PKR	152,825000
Zloty polonais	(PLN)	1 USD = PLN	3,969250
Qatari Riyal	(QAR)	1 USD = QAR	3,641000
Leu roumain	(RON)	1 USD = RON	4,194200
Rouble russe	(RUB)	1 USD = RUB	75,547500
Saudi Riyal	(SAR)	1 USD = SAR	3,750400
Couronne suédoise	(SEK)	1 USD = SEK	8,710750
Dollar de Singapour	(SGD)	1 USD = SGD	1,344100
Couronne slovaque	(SKK)	1 USD = SKK	25,654411
Baht thaïlandais	(THB)	1 USD = THB	31,305000
Lire turque	(TRY)	1 USD = TRY	8,337000
Dollar de Taiwan	(TWD)	1 USD = TWD	28,533000
Peso uruguayen	(UYU)	1 USD = UYU	44,325000
Dong vietnamien	(VND)	1 USD = VND	23.075,000000
Rand sud-africain	(ZAR)	1 USD = ZAR	14,795000

Dirham des Émirats arabes unis	(AED)	1 HKD = AED	0,472492
Argentinian Peso	(ARS)	1 HKD = ARS	11,828531
Dollar australien	(AUD)	1 HKD = AUD	0,168822
Taka bangladais	(BDT)	1 HKD = BDT	10,907512
Real brésilien	(BRL)	1 HKD = BRL	0,742726
Dollar canadien	(CAD)	1 HKD = CAD	0,162034
Franc suisse	(CHF)	1 HKD = CHF	0,121199
Peso chilien	(CLP)	1 HKD = CLP	93,813352
Yuan chinois Renminbi	(CNH)	1 HKD = CNH	0,844366
Yuan chinois Renminbi	(CNY)	1 HKD = CNY	0,843195
Peso colombien	(COP)	1 HKD = COP	479,804476
Couronne tchèque	(CZK)	1 HKD = CZK	2,862799
Couronne danoise	(DKK)	1 HKD = DKK	0,814690
Livre égyptienne	(EGP)	1 HKD = EGP	2,022768
Euro	(EUR)	1 HKD = EUR	0,109541
Livre sterling	(GBP)	1 HKD = GBP	0,093342
Forint hongrois	(HUF)	1 HKD = HUF	39,837297
Roupie indonésienne	(IDR)	1 HKD = IDR	1.868,407512
Nouveau shekel israélien	(ILS)	1 HKD = ILS	0,429284
Roupie indienne	(INR)	1 HKD = INR	9,420343
Yen japonais	(JPY)	1 HKD = JPY	14,217263
Won coréen	(KRW)	1 HKD = KRW	145,581425
Dirham marocain	(MAD)	1 HKD = MAD	1,163841
Peso mexicain	(MXN)	1 HKD = MXN	2,640854
Ringgit malaisien	(MYR)	1 HKD = MYR	0,533316
Couronne norvégienne	(NOK)	1 HKD = NOK	1,096199
Dollar néo-zélandais	(NZD)	1 HKD = NZD	0,183907
Nouveau sol péruvien	(PEN)	1 HKD = PEN	0,485278
Peso philippin	(PHP)	1 HKD = PHP	6,243568
Roupie Pakistanaise	(PKR)	1 HKD = PKR	19,658477
Zloty polonais	(PLN)	1 HKD = PLN	0,510580
Qatari Riyal	(QAR)	1 HKD = QAR	0,468356
Leu roumain	(RON)	1 HKD = RON	0,539516
Rouble russe	(RUB)	1 HKD = RUB	9,717970
Saudi Riyal	(SAR)	1 HKD = SAR	0,482429
Couronne suédoise	(SEK)	1 HKD = SEK	1,120498
Dollar de Singapour	(SGD)	1 HKD = SGD	0,172897
Couronne slovaque	(SKK)	1 HKD = SKK	3,300027
Baht thaïlandais	(THB)	1 HKD = THB	4,026884
Lire turque	(TRY)	1 HKD = TRY	1,072421
Dollar de Taiwan	(TWD)	1 HKD = TWD	3,670311
Dollar US	(USD)	1 HKD = USD	0,128634
Peso uruguayen	(UYU)	1 HKD = UYU	5,701698
Dong vietnamien	(VND)	1 HKD = VND	2.968,227425
Rand sud-africain	(ZAR)	1 HKD = ZAR	1,903139

RMB ou renminbi chinois se rapporte à la monnaie ayant cours légal en République populaire de Chine. À moins que le contexte n'en dispose autrement, l'acronyme RMB se rapporte au renminbi chinois offshore (« CNH ») et non pas au renminbi chinois onshore (« CNY »). Le CNH représente le taux de change du renminbi chinois négocié à l'étranger (offshore), à Hong Kong ou sur des marchés hors de la République populaire de Chine.

Commission forfaitaire

La Société prélève tous les coûts à la charge d'un Compartiment sur les actifs de ce Compartiment :

La Société paie une commission (« Commission forfaitaire ») à la Société de gestion prélevée sur les actifs du Compartiment concerné, sauf si cette commission est directement imputée à l'Actionnaire dans le cadre d'une Catégorie d'actions spéciale.

Les commissions versées aux Gestionnaires financiers auxquels la Société de gestion fait appel sont payées par la Société de gestion sur sa Commission forfaitaire et sur sa commission de performance, le cas échéant.

Si elle n'est pas facturée directement à l'Actionnaire en vertu des conditions afférentes à une Catégorie d'actions particulière, la Commission forfaitaire est imputée mensuellement à terme échu au prorata de la Valeur nette d'inventaire quotidienne moyenne de la Catégorie d'actions concernée d'un Compartiment. Le montant de la Commission forfaitaire prélevée est indiqué à ci-après.

En contrepartie du paiement de la Commission forfaitaire, la Société de gestion décharge la Société de l'acquittement des commissions et frais définitifs énoncés ci-après :

- la commission de gestion et d'administration centrale ;
- la commission de distribution ;
- la commission d'administration et de garde du Dépositaire ;
- la commission de l'Agent de registre et de transfert ;
- les frais de préparation (y compris de traduction) et de diffusion du Prospectus, des Informations-Clés à l'attention des investisseurs, des Statuts et des rapports annuels, semestriels et, le cas échéant, intérimaires et autres rapports et avis aux Actionnaires ;
- les frais de publication du Prospectus, des Informations-Clés à l'attention des investisseurs, des Statuts et des rapports annuels, semestriels et, le cas échéant, intérimaires et autres rapports et avis aux Actionnaires, informations fiscales et Prix de souscription et de rachat ainsi que les frais de publication des avis officiels à l'attention des Actionnaires ;

- les frais de révision des comptes de la Société et de ses Compartiments par le réviseur d'entreprises ;
- les frais d'enregistrement des Actions à des fins de distribution publique et/ou les frais de maintien de ces enregistrements ;
- les frais de préparation des certificats d'actions et, le cas échéant, des coupons et renouvellements de coupons ;
- les commissions d'agent payeur et d'agent d'information ;
- les coûts d'évaluation des Compartiments par des agences de notation reconnues sur les plans national et international ;
- les frais liés à la constitution d'un Compartiment ;
- les frais liés à l'utilisation de noms d'indices, et notamment les droits de licence ;
- les coûts et frais engagés par la Société et par des tiers autorisés par la Société dans le cadre de l'acquisition, de l'utilisation et de l'entretien de systèmes informatiques internes ou de tiers employés par les Gestionnaires financiers et les Conseillers en investissement ;
- les coûts relatifs à l'obtention et au maintien du statut autorisant l'investissement direct dans des actifs au sein d'un pays donné ou permettant d'agir directement en qualité de partenaire contractuel sur les marchés d'un pays ;
- les coûts et frais engagés par la Société, le Dépositaire et des tiers autorisés par la Société ou le Dépositaire dans le cadre de la surveillance des limites et restrictions d'investissement ;
- les frais de calcul des données concernant le risque et la performance et de calcul de la commission de performance versée à la Société de gestion par des tiers désignés à cet effet ;
- les coûts liés à l'obtention d'informations sur les assemblées générales des Actionnaires des sociétés ou sur d'autres assemblées des propriétaires d'actifs, ainsi que les coûts liés à la participation directe ou à la participation par l'intermédiaire de tiers autorisés à ces assemblées ;
- les frais postaux, de téléphone, de fax et de télex.

Grille des commissions

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
Allianz ActiveInvest Balanced	CT (EUR)	1,90
	WT (EUR)	0,39
	WT9 (EUR)	0,39
Allianz ActiveInvest Defensive	CT (EUR)	1,25
	WT (EUR)	0,39
Allianz ActiveInvest Dynamic	CT (EUR)	2,25
	WT (EUR)	0,39
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	0,65
	AT (EUR)	0,65
	CT (EUR)	1,05
	C2 (EUR)	0,51
	IT (EUR)	0,36
	IT8 (EUR)	0,36
	P (EUR)	0,36
	RT (EUR)	0,40
	RT (H2-CHF)	0,40
	W (EUR)	0,26
	W (H2-CHF)	0,26
	WT (EUR)	0,26
	WT3 (EUR)	0,23
	W9 (EUR)	0,26
	Y14 (EUR)	0,10
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	1,04
	R (EUR)	0,62
	RT (H-CHF)	0,62
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	1,04
	F (EUR)	0,14
	I (EUR)	0,58
	I (H-USD)	0,58
	PT (H2-CHF)	0,58
	R (EUR)	0,62
	RT (EUR)	0,62
	W (H-EUR)	0,41
	WT (EUR)	0,41
	WT (H-HKD)	0,41
	WT2 (H-EUR)	0,30
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	0,35
	AT (EUR)	0,35
Euro Reserve Plus P+G A2	(EUR)	0,35
Euro Reserve Plus WM P	(EUR)	0,29
	IT (EUR)	0,26
	P (EUR)	0,26
	R (EUR)	0,30

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	RT (EUR)	0,30
	RT (H2-CHF)	0,30
	RT10 (EUR)	0,21
	R10 (EUR)	0,21
	W (EUR)	0,21
	WT (EUR)	0,21
	WT3 (EUR)	0,19
	Y14 (EUR)	0,10
Allianz All China Equity	A (EUR)	2,25
	A (H2-EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	AT (H2-SGD)	2,25
	AT (USD)	2,25
	I (H2-EUR)	1,28
	IT (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (GBP)	1,28
	PT (USD)	1,28
	PT2 (EUR)	0,93
	P2 (USD)	0,93
	RT (H2-EUR)	1,38
	RT (USD)	1,38
	W (EUR)	0,93
	W (USD)	0,93
	WT (EUR)	0,93
	WT (GBP)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT6 (GBP)	0,93
	W6 (GBP)	0,93
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	0,49
Allianz American Income	AM (HKD)	1,29
	AM (H2-AUD)	1,29
	AM (H2-RMB)	1,29
	AM (USD)	1,29
	AMf (USD)	1,29
	AMg (H2-AUD)	1,29
	AMg (USD)	1,29
	AT (USD)	1,29
	BMf (USD)	1,89
	BMg (USD)	1,89
	BT (USD)	1,89
	CT (USD)	1,69
	IM (USD)	0,70
	IT (USD)	0,70
	WT (H2-EUR)	0,48
	W9 (USD)	0,48
Allianz Asia Innovation	A (EUR)	2,25

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
Allianz Asia Pacific Equity	A (USD)	2,25
	P (EUR)	1,28
	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	I (EUR)	0,95
Allianz Asian Multi Income Plus	I (USD)	0,95
	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-CAD)	1,50
	AMg (H2-EUR)	1,50
	AMg (H2-GBP)	1,50
	AMg (H2-NZD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	IT (USD)	0,89
	RM (H2-GBP)	0,95
Allianz Asian Small Cap Equity	AT15 (USD)	2,05
	IT15 (USD)	1,20
	WT15 (EUR)	0,80
	WT3 (USD)	1,95
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 Emerging Markets Equity	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	CT (EUR)	2,40
	ET (H2-SGD)	1,65
	I (EUR)	1,10
	I (USD)	1,10
	IT (EUR)	1,10
	IT8 (EUR)	1,10
	IT8 (H-EUR)	1,10
	P (EUR)	1,10
	RT (EUR)	1,20
	W (EUR)	0,82
	WT (USD)	0,82
	Y14 (EUR)	0,45
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	IT (EUR)	1,10
	IT (USD)	1,10
	IT8 (EUR)	1,10
	IT8 (H-EUR)	1,10

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	IT8 (USD)	1,10
	RT (EUR)	1,20
	RT (USD)	1,20
	WT (USD)	0,82
	WT9 (EUR)	0,82
	X7 (EUR)	0,40
	Y14 (EUR)	0,45
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,70
	IT8 (EUR)	0,70
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	WT (EUR)	0,50
	IT (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Europe Equity	WT (EUR)	0,50
	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
	RT (EUR)	0,80
	WT (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	W9 (EUR)	0,50
	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	IT (EUR)	0,70
	P (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	WT9 (EUR)	0,50
	X7 (EUR)	0,20
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Best Styles Global AC Equity	A (EUR)	1,30
	PT6 (EUR)	0,35
	PT7 (EUR)	0,50
	P6 (EUR)	0,35
	R (EUR)	0,80
	R (GBP)	0,80
	WT (HKD)	0,50
	WT (USD)	0,50
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	1,30
	AT (H-EUR)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	ET (H2-SGD)	1,30
	I (EUR)	0,70
	IT (H-EUR)	0,70

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	IT (USD)	0,70
	IT8 (EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	P (EUR)	0,70
	PT (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	RT (GBP)	0,80
	RT (H-EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
	W (H-CHF)	0,50
	W (USD)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	W2 (USD)	0,47
	YT (GBP)	0,44
	YT (H-GBP)	0,44
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	AT (USD)	1,30
	IT (EUR)	0,70
	IT (USD)	0,70
	IT8 (EUR)	0,70
	IT8 (USD)	0,70
	P (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	RT (USD)	0,80
	W (EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
	WT9 (EUR)	0,50
	W20 (EUR)	0,50
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	0,70
	IT4 (EUR)	0,54
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,19
	YT (GBP)	0,44
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	AT (H2-EUR)	1,30
	AT (USD)	1,30
	CT (H-EUR)	1,80
	CT2 (USD)	1,55
	I (USD)	0,70
	IT (EUR)	0,70
	IT4 (EUR)	0,65
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,00

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	P (EUR)	0,70
	P2 (USD)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	RT (GBP)	0,80
	RT (H2-EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
	W (H2-EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
	YT (GBP)	0,44
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	1,15
	AT (H2-CZK)	1,15
	CT (EUR)	1,70
	R (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,46
Allianz China A Opportunities	A (EUR)	2,25
	A (H2-EUR)	2,25
	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 (USD)	1,28
	PT10 (EUR)	0,75
	PT10 (USD)	0,75
	RT (CHF)	1,38
	RT (EUR)	1,38
	RT (H2-CHF)	1,38
	RT (USD)	1,38
	WT (EUR)	0,93
	WT (GBP)	0,93
	WT (H2-EUR)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT7 (USD)	0,79
Allianz China A-Shares	A (EUR)	2,25
	A (H2-EUR)	2,25
	AT (CNY)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	AT (SGD)	2,25
	AT (USD)	2,25
	CT (USD)	3,00
	IT (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (GBP)	1,28

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	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 (EUR)	1,28
	P (GBP)	1,28
	P (USD)	1,28
	PT (EUR)	1,28
	P2 (USD)	0,93
	RT (USD)	1,38
	W (EUR)	0,93
	WT (HKD)	0,93
Allianz China Multi Income Plus	AMg (HKD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (HKD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	I (USD)	0,82
Allianz China Strategic Bond	A (H2-EUR)	0,65
	A (H2-GBP)	0,65
	A (USD)	0,65
	AT (H2-CHF)	0,65
	AT (H2-EUR)	0,65
	CT (H2-EUR)	0,85
	I (H2-EUR)	0,51
	P (H2-EUR)	0,51
Allianz Clean Planet	A (EUR)	1,95
	AT (EUR)	1,95
	AT (USD)	1,95
	I (H2-EUR)	1,03
	IT (EUR)	1,03
	RT (EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	WT9 (H2-EUR)	0,70
Allianz Climate Transition	A (EUR)	1,80

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	AT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	PT2 (EUR)	0,65
	P10 (EUR)	0,65
	RT (EUR)	1,05
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	CT (EUR)	1,75
	IT (EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	PT (EUR)	0,79
	RT (EUR)	0,85
	RT (H2-CHF)	0,85
	WT (EUR)	0,55
Allianz Coupon Select Plus	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus II	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus III	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus IV	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus V	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus VI	WT6 (EUR)	0,49
Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	0,44
	AT (EUR)	0,44
	IT13 (EUR)	0,30
	IT13 (H2-USD)	0,30
	P7 (EUR)	0,38
	R (EUR)	0,38
	RT (EUR)	0,38
	RT (H2-CHF)	0,38
	RT (H2-GBP)	0,38
	WT3 (EUR)	0,29
	WT9 (EUR)	0,33
	W7 (EUR)	0,33
Allianz Credit Opportunities Plus	AT (EUR)	1,29
	IT (EUR)	0,74
	PT10 (EUR)	0,35
	P10 (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,74
	WT9 (EUR)	0,70
	X7 (EUR)	0,15
Allianz Cyber Security	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	RT (USD)	1,18
	WT9 (USD)	0,73

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
Allianz Discovery Europe Opportunities	A13 (EUR)	1,80
	I13 (EUR)	1,20
	PT13 (H2-GBP)	1,20
	P13 (EUR)	1,20
Allianz Discovery Europe Strategy	AT13 (EUR)	1,80
	AT13 (H2-CZK)	1,80
	AT13 (H2-SEK)	1,80
	A13 (EUR)	1,80
	IT13 (EUR)	1,20
	IT13 (H2-SEK)	1,20
	I13 (EUR)	1,20
	PT13 (H2-CHF)	1,20
	P13 (EUR)	1,20
	RT13 (EUR)	1,30
	WT (EUR)	2,70
Allianz Discovery Germany Strategy	A13 (EUR)	1,80
	I13 (EUR)	1,20
	P13 (EUR)	1,20
	W23 (EUR)	0,75
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	A (EUR)	1,75
	AT (EUR)	1,75
	I (H2-EUR)	0,94
	IT (EUR)	0,94
	P (EUR)	0,94
	RT (USD)	1,00
	WT (EUR)	0,79
	WT9 (EUR)	0,79
	X7 (H2-EUR)	0,19
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-CAD)	1,50
	AMg (H2-EUR)	1,50
	AMg (H2-GBP)	1,50
	AMg (H2-NZD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (H2-ZAR)	1,50
	AMg (SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	AT (USD)	1,50
	CM (USD)	1,75
	CT (USD)	1,75
	I (H2-EUR)	0,82
	IM (H2-PLN)	0,82

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	IM (USD)	0,82
	IT (H2-RMB)	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
Allianz Dynamic Commodities	WT (USD)	0,57
	A (EUR)	1,55
	I (EUR)	0,83
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	W9 (USD)	0,58
	A (EUR)	1,15
	AQ (EUR)	1,15
	AT (EUR)	1,15
	AT2 (H2-CHF)	0,95
	CT (EUR)	1,45
	CT2 (EUR)	1,65
	I (EUR)	0,64
	IT (EUR)	0,64
	IT2 (EUR)	0,55
	R (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,46
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT (H2-CZK)	1,45
	AT (H2-HUF)	1,45
	AT2 (H2-CHF)	1,25
	CT (EUR)	2,20
	CT (H2-HUF)	2,20
	CT2 (EUR)	1,90
	I (H2-JPY)	0,79
	IT (EUR)	0,79
	IT2 (EUR)	0,67
	P (EUR)	0,79
	PT (EUR)	0,79
	P9 (EUR)	0,79
	RT (EUR)	0,95
	W (EUR)	0,55
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT2 (H2-CHF)	1,45
	CT (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	2,00
	F (EUR)	0,20

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	I (EUR)	0,87
	IT (EUR)	0,87
	IT2 (EUR)	0,75
	P (EUR)	0,87
	RT (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,60
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Dynamic Risk Parity	A (EUR)	1,35
	WT9 (EUR)	0,54
	W2 (EUR)	0,42
Allianz Emerging Asia Equity	A (USD)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	IT (USD)	1,28
	RT (EUR)	1,38
	WT (USD)	0,93
Allianz Emerging Europe Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	P (EUR)	1,28
	W (EUR)	0,93
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	FT (EUR)	0,45
	RT (EUR)	1,25
	WT (EUR)	0,85
	WT (USD)	0,85
	WT2 (EUR)	0,85
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	1,55
	I (USD)	0,84
	P (H2-EUR)	0,84
	WT (USD)	0,58
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	W (USD)	0,64
Allianz Emerging Markets Select Bond	A (H2-EUR)	1,43
	AMg (USD)	1,43
	AT (USD)	1,43
	BMg (USD)	2,03
	BT (USD)	2,03
	I (H2-EUR)	0,78
	I (USD)	0,78
	IM (USD)	0,78
	IT (USD)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78
	RT (H2-EUR)	0,84
	WT (H2-EUR)	0,54
	W9 (USD)	0,54
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	AM (H2-EUR)	0,99

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	AT (H2-EUR)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,39
	I (H2-EUR)	0,55
	IT (USD)	0,55
	IT8 (H-EUR)	0,55
	P2 (H2-EUR)	0,45
	RT (H2-EUR)	0,59
	RT (USD)	0,59
	WT (H2-EUR)	0,45
	W2 (USD)	0,37
	W7 (H2-EUR)	0,45
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	A (H2-EUR)	1,45
	AT (H2-EUR)	1,45
	I (H2-EUR)	0,78
	IT (USD)	0,78
	IT8 (H2-EUR)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78
	R (H2-EUR)	0,79
	W (H2-GBP)	0,57
	WT (H2-EUR)	0,57
	W91 (H2-EUR)	0,57
Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	1,45
	AMg (USD)	1,45
	AT (H2-SEK)	1,45
	I (H2-EUR)	0,78
	IT (USD)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78
	P10 (H2-EUR)	0,57
	P10 (USD)	0,57
	RT (H2-EUR)	0,79
	W (EUR)	0,57
	WT (H2-EUR)	0,57
	WT (USD)	0,57
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	AMg (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	I (H2-EUR)	0,82
	IT (H2-EUR)	0,82
	WT (USD)	0,57
	WT9 (USD)	0,57
	W2 (H2-EUR)	0,53
Allianz Enhanced Short Term Euro	A (EUR)	0,25
	AT (EUR)	0,25
	CT (EUR)	0,35
	IT13 (EUR)	0,23
	I13 (EUR)	0,23
	P (EUR)	0,24
	P3 (EUR)	0,18
	RT (EUR)	0,25
	S (H2-AUD)	0,25

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	S (H2-NOK)	0,25
	W (EUR)	0,18
	WT (EUR)	0,18
	Y14 (EUR)	0,10
Allianz Euro Balanced	IT4 (EUR)	0,35
	I2 (EUR)	1,10
	RT (EUR)	0,79
Allianz Euro Bond	A (EUR)	0,94
	AQ (EUR)	1,39
	AT (EUR)	0,94
	CT (EUR)	1,04
	I (EUR)	0,53
	P (EUR)	0,53
	RT (H2-CHF)	0,57
	WT (EUR)	0,38
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	0,41
	F (EUR)	0,13
	PT (EUR)	0,15
	WT (EUR)	0,15
	WT6 (EUR)	0,15
Allianz Euro Bond Strategy	AT2 (EUR)	0,79
	C (EUR)	0,79
	CT (EUR)	0,79
	FT (EUR)	0,20
	IT (EUR)	0,40
	PT (EUR)	0,40
	RT (H2-CHF)	0,44
Allianz Euro Credit Risk Control	I (EUR)	0,58
	W (EUR)	0,41
	W3 (EUR)	0,30
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	1,09
	AT (EUR)	1,09
	CT (EUR)	1,41
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	IT (H2-CHF)	0,60
	P (EUR)	0,60
	PT (EUR)	0,60
	PT2 (EUR)	0,42
	P2 (EUR)	0,42
	R (EUR)	0,64
	RT (EUR)	0,64
	RT (H2-CHF)	0,64
	R2 (EUR)	0,42
	W (EUR)	0,42
	W (H2-JPY)	0,42
	WT (EUR)	0,42
	WT4 (EUR)	0,34
	Y14 (EUR)	0,14
Allianz Euro Government Bond	IT4 (EUR)	0,19

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	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
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Euro High Yield Defensive	AT (EUR)	1,35
	I (EUR)	0,79
	W (EUR)	0,49
	WT (EUR)	0,49
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	0,79
	AT (EUR)	0,79
	CT (EUR)	1,04
	IT (EUR)	0,45
	IT8 (EUR)	0,45
	P (EUR)	0,45
	RT (H2-CHF)	0,49
	WT (EUR)	0,33
	Y14 (EUR)	0,14
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	0,79
	I (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,45
	IT8 (EUR)	0,45
	P (EUR)	0,45
	P7 (EUR)	0,45
	W (EUR)	0,33
Allianz Euro Subordinated Financials	IT (EUR)	0,73
	W9 (EUR)	0,50
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CHF)	1,80
	AT (H2-GBP)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	IT (EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	PT (H2-CHF)	0,95
	PT2 (EUR)	0,65
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	YT (H-GBP)	0,56
Allianz Europe Conviction Equity	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	IT8 (H-EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	1,80
	A (GBP)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-CHF)	1,80
	AT (H-PLN)	1,80
	AT (H2-HUF)	1,80
	AT (H2-SGD)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	I (USD)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	P (GBP)	0,95
	PT (AUD)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	P2 (EUR)	0,65
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	RT (H2-USD)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	1,80
	A (H2-CZK)	1,80
	A (H2-USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CZK)	1,80
	AT (H2-SGD)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	IT8 (H-EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	PT (EUR)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	RT (GBP)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT63 (EUR)	0,30
	W3 (EUR)	0,50
	W6 (EUR)	0,65
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	CT2 (EUR)	1,90
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Equity Value	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	WT (EUR)	0,65
	W9 (EUR)	0,65
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-HKD)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-USD)	1,50
	AMg (EUR)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-HKD)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (H2-USD)	1,50
	AT (H2-HKD)	1,50
	AT (H2-USD)	1,50
	W (EUR)	0,57
Allianz Europe Mid Cap Equity	AT (EUR)	2,05
	I (EUR)	1,08
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR)	1,80
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H2-USD)	2,05

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	RT (EUR)	1,18
	WT (EUR)	0,73
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz European Bond Unconstrained	IT (EUR)	0,46
	W (EUR)	0,33
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
	CM (USD)	2,55
	CT (EUR)	2,55
	CT (USD)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	IT20 (EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	PM (H2-USD)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	W7 (EUR)	0,34
	W8 (EUR)	0,34
Allianz European Real Estate Securities	AT (EUR)	1,70
	WT (EUR)	0,62
Allianz Event Driven Strategy	I3 (USD)	0,94
	RT (H2-EUR)	1,00
	RT (USD)	1,00
	WT9 (H2-EUR)	0,64
	X7 (USD)	0,19
Allianz Fixed Income Macro	I (H2-EUR)	0,74
	IT (H2-EUR)	0,74

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	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 (H2-ZAR)	1,50
	AM (SGD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	I (EUR)	0,82
	IM (USD)	0,82
	IQ (USD)	0,82
	IT (USD)	0,82
	P (H2-EUR)	0,82
	PQ (HKD)	0,82
	PQ (H2-GBP)	0,82
	RM (USD)	0,88
	WT (H2-EUR)	0,57
	WT (USD)	0,57
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	0,26
	AT2 (EUR)	0,26
	AT2 (H2-USD)	0,26
	I (EUR)	0,26
	IT (EUR)	0,26
	I3 (EUR)	0,26
	P (EUR)	0,26
	RT (EUR)	0,26
	VarioZins A (EUR)	0,26
	VarioZins A (H2-USD)	0,26
	VarioZins P (EUR)	0,26
	VarioZins P (H2-USD)	0,26
	WT (EUR)	0,19
Allianz Food Security	A (EUR)	1,95
	AT (EUR)	1,95
	AT (USD)	1,95

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	CT (EUR)	2,70
	I (H2-EUR)	1,03
	IT (EUR)	1,03
	P (GBP)	1,03
	PT2 (EUR)	0,70
	RT (EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	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
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz German Small and Micro Cap	I15 (EUR)	0,95
	P25 (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,79
	WT15 (EUR)	0,65
	WT9 (EUR)	0,79
	WT95 (EUR)	0,65
	X7 (EUR)	0,20
Allianz Global Aggregate Bond	W (H-EUR)	0,42
	W (USD)	0,42
	WT (H4-USD)	0,42
	WT (H4-USD)	0,42 ¹⁾
Allianz Global Agricultural Trends	A (EUR)	2,05
	A (GBP)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	IT (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	P (GBP)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	RT (GBP)	1,18

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
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
	CT (EUR)	2,80
	CT (USD)	2,80
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (H2-EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	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
	WT2 (EUR)	0,63
	WT4 (EUR)	0,90
	W2 (USD)	0,63
Allianz Global Credit SRI	AT (H-EUR)	0,99
	IT (H-EUR)	0,55
	IT (USD)	0,55
	IT8 (H-EUR)	0,55
	PT (GBP)	0,55
	PT (USD)	0,55
	P10 (H-EUR)	0,39
	RT (H-CHF)	0,59
	RT (H-EUR)	0,59
	RT (USD)	0,59
	WT (GBP)	0,39
	WT (H-SEK)	0,39
	WT (USD)	0,39
Allianz Global Dividend	A (EUR)	1,80
	AMg (USD)	1,80
	F (EUR)	0,45
	I (EUR)	0,95

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
Allianz Global Dividend Premium Strategy	WT (H-EUR)	0,65
	I (EUR)	0,70
	W9 (EUR)	0,60
	X7 (EUR)	0,20
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	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
	AMg (H2-EUR)	1,65
	AMg (H2-GBP)	1,65
	AMg (H2-RMB)	1,65
	AMg (H2-SGD)	1,65
	AMg (USD)	1,65
	FT (H2-EUR)	0,24
	IT (USD)	0,89
	WT (USD)	0,61
	W9 (EUR)	0,61
	FT (H2-EUR)	0,24
	WT (USD)	0,61
	A (EUR)	2,25
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	I (EUR)	1,28
	AT (EUR)	1,80
Allianz Global Equity	AT (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	IT (EUR)	0,95
	IT (GBP)	0,95
	IT (USD)	0,95
	IT8 (H-EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	RT (USD)	1,05
	WQ (H-EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT (H-EUR)	0,65
	WT (H-GBP)	0,65
	YT (H-GBP)	0,56
Allianz Global Equity Growth	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-EUR)	1,80
	AT (USD)	1,80
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	PT2 (H2-CHF)	0,65

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	PT2 (USD)	0,65
	RT (CHF)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	RT (H2-EUR)	1,05
	W (H-EUR)	0,65
	W (USD)	0,65
	WT (USD)	0,65
	WT9 (EUR)	0,65
	W20 (EUR)	0,65
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	I (GBP)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
Allianz Global Equity Unconstrained	WT (EUR)	0,73
	WT (H2-EUR)	0,73
	A (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	C2 (EUR)	1,43
	I (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	WT (EUR)	0,73
	WT (H-EUR)	0,73
Allianz Global Financials	W20 (EUR)	0,73
	W9 (EUR)	0,73
	AMg (USD)	1,34
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	IT (H2-EUR)	0,73
	WT (USD)	0,50
	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

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	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
	I (H2-EUR)	0,31
	IT (EUR)	0,31
	IT (H2-EUR)	0,31
	IT (USD)	0,31
	P (H2-EUR)	0,31
	P (H2-GBP)	0,31
	PQ (USD)	0,31
	P10 (H2-EUR)	0,23
	P10 (USD)	0,23
	R (H2-EUR)	0,35
	RM10 (H2-SGD)	0,21
	RM10 (USD)	0,21
	RT (EUR)	0,35
	RT (H2-EUR)	0,35
	RT (USD)	0,35
	RT10 (H2-CHF)	0,21
	RT10 (H2-DKK)	0,21
	RT10 (H2-EUR)	0,21
	RT10 (H2-GBP)	0,21
	RT10 (H2-SEK)	0,21
	RT10 (USD)	0,21
	W (H2-GBP)	0,23
	WT (H2-EUR)	0,23
Allianz Global Government Bond	W (H2-EUR)	0,41
	W (USD)	0,41
Allianz Global High Yield	A (USD)	1,35
	AMg (H2-SGD)	1,35
	AMg (USD)	1,35
	AT (H2-EUR)	1,35
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT (USD)	0,74
	IT8 (H2-EUR)	0,74
	P (H2-GBP)	0,74
	P (USD)	0,74
	P10 (H2-EUR)	0,52
	RT (H2-EUR)	0,80
	RT (USD)	0,80
	WT (H2-EUR)	0,52
	WT9 (H2-EUR)	0,52
	W9 (USD)	0,52
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	2,05
	F (EUR)	0,53
	IT (USD)	1,08

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
Allianz Global Income	AMg (USD)	1,50
	W (USD)	0,57
Allianz Global Inflation-Linked Bond	A (H2-EUR)	0,99
	P (H2-EUR)	0,55
	W (H2-EUR)	0,39
	W (H2-USD)	0,39
	W (USD)	0,39
	W9 (H2-EUR)	0,39
Allianz Global Intelligent Cities	AM (HKD)	1,65
	AM (H2-SGD)	1,65
	AM (USD)	1,65
	AT (HKD)	1,65
	AT (USD)	1,65
	I14 (USD)	0,19
	RM (H2-GBP)	0,95
	RM (USD)	0,95
	RT (USD)	0,95
	WT (USD)	0,61
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	F (EUR)	0,45
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
Allianz Global Multi-Asset Credit	A (H2-EUR)	1,09
	A (USD)	1,09
	AMg (H2-AUD)	1,09
	AMg (H2-ZAR)	1,09
	AMg (USD)	1,09
	AQ (H2-EUR)	1,09
	AQ (USD)	1,09
	AT (H2-CZK)	1,09
	AT (H2-EUR)	1,09
	AT (USD)	1,09
	C (H2-EUR)	1,24
	CT (H2-EUR)	1,24
	FT (H2-EUR)	0,20
	I (H2-EUR)	0,60
	IM (USD)	0,60
	IT (H2-EUR)	0,60
	IT (H2-GBP)	0,60
	IT (USD)	0,60
	P (H2-EUR)	0,60
	P (H2-GBP)	0,60
	PT (H2-CHF)	0,60
	PT (H2-EUR)	0,60
	PT (USD)	0,60
	PT2 (H2-EUR)	0,42
	PT2 (USD)	0,42
	RT (USD)	0,64

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	W (H2-GBP)	0,42
	WT (H2-EUR)	0,42
	WT (USD)	0,42
	WT (USD)	0,42
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	W (H2-GBP)	0,42
	WT (H2-GBP)	0,42
	WT (H2-SEK)	0,42
	WT (USD)	0,42
Allianz Global Opportunistic Bond	A (EUR)	1,14
	AMf (USD)	1,14
	AMg (HKD)	1,14
	AMg (H2-AUD)	1,14
	AMg (H2-EUR)	1,14
	AMg (H2-GBP)	1,14
	AMg (H2-SGD)	1,14
	AMg (USD)	1,14
	AT (HKD)	1,14
	AT (USD)	1,14
	BMf (USD)	1,74
	BT (USD)	1,74
	CT (EUR)	1,54
	IM (USD)	0,63
	IT (USD)	0,63
	PMg (H2-SGD)	0,63
	PMg (USD)	0,63
	W (H2-EUR)	0,44
	W (USD)	0,44
	WM (H2-SGD)	0,44
	WM (USD)	0,44
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H-EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (H-EUR)	2,80
	IT (H-EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	PT (GBP)	1,08
	PT (H-EUR)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	PT2 (GBP)	0,80
	RT (GBP)	1,18
	RT (H-EUR)	1,18
	WT (GBP)	0,73
	WT (USD)	0,74
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Global Smaller Companies	AT (USD)	2,05
	WT9 (USD)	0,73
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AM (HKD)	1,80
	AM (H2-AUD)	1,80

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	AM (H2-CAD)	1,80
	AM (H2-RMB)	1,80
	AM (H2-SGD)	1,80
	AM (H2-USD)	1,80
	AM (USD)	1,80
	AMg (H2-RMB)	1,80
	AMg (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	AT (HKD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (H2-GBP)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	IT4 (EUR)	0,54
	IT8 (EUR)	0,95
	I2 (EUR)	1,12
	P (EUR)	0,95
	PT (USD)	0,95
	RM (H2-USD)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (CHF)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT (GBP)	0,65
	WT6 (GBP)	0,65
	W3 (JPY)	0,46
	Y14 (EUR)	0,20
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Global Water	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT3 (CHF)	1,50
	AT3 (EUR)	1,50
	AT3 (GBP)	1,50
	AT3 (USD)	1,50
	AT4 (EUR)	1,50
	AT4 (USD)	1,50
	I (USD)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT4 (EUR)	0,90
	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

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	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
	WT7 (CHF)	0,45
	WT7 (EUR)	0,45
	WT7 (GBP)	0,45
	WT7 (USD)	0,45
	WT8 (EUR)	0,45
	WT8 (USD)	0,45
	W8 (GBP)	0,45
Allianz Green Bond	A (EUR)	1,09
	AM (H2-HKD)	1,09
	AM (H2-USD)	1,09
	AMf (H2-USD)	1,09
	AT (EUR)	1,09
	AT (H2-CHF)	1,09
	AT (H2-GBP)	1,09
	AT (H2-USD)	1,09
	AT3 (H2-SEK)	0,79
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	IT (H2-USD)	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
	P10 (EUR)	0,42
	P2 (H2-GBP)	0,42
	R (EUR)	0,64
	RT (EUR)	0,64
	W (EUR)	0,42
	WT4 (EUR)	0,42
	W9 (EUR)	0,42
	Y14 (EUR)	0,14
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	2,05
	AM (EUR)	2,05
	AM (USD)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	I (EUR)	0,90
	I (H-EUR)	0,90
	IT (USD)	0,90
	P (EUR)	0,90

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	W (H-EUR)	0,70
Allianz HKD Income	AM (HKD)	1,00
	AM (USD)	1,00
	AT (HKD)	1,00
	AT (USD)	1,00
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	2,05
	A (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (SGD)	1,80
	IT (USD)	1,08
Allianz Income and Growth	A (H2-EUR)	1,50
	A (USD)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-JPY)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-ZAR)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg2 (HKD)	1,50
	AMg2 (H2-AUD)	1,50
	AMg2 (H2-CAD)	1,50
	AMg2 (H2-GBP)	1,50
	AMg2 (H2-RMB)	1,50
	AMg2 (H2-SGD)	1,50
	AMg2 (USD)	1,50
	AMg7 (H2-AUD)	1,50
	AMg7 (USD)	1,50
	AQ (H2-EUR)	1,50
	AQ (USD)	1,50
	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

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	P (USD)	0,84
	PM (H2-GBP)	0,84
	PM (USD)	0,84
	PT (USD)	0,84
	RM (HKD)	0,90
	RM (H2-AUD)	0,90
	RM (H2-CAD)	0,90
	RM (H2-EUR)	0,90
	RM (H2-GBP)	0,90
	RM (H2-RMB)	0,90
	RM (H2-SGD)	0,90
	RM (H2-ZAR)	0,90
	RM (USD)	0,90
	RMg2 (USD)	0,90
	RT (H2-EUR)	0,90
	RT (USD)	0,90
	WT (H2-BRL)	0,57
	WT (USD)	0,57
Allianz India Equity	I (USD)	1,28
	WT2 (USD)	0,87
	X7 (HKD)	0,40
	Y14 (EUR)	0,45
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
Allianz Japan Equity	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	AT (H-USD)	1,80
	CT (H-EUR)	2,55
	F (EUR)	0,45
	IT (H-EUR)	0,95
	IT (JPY)	0,95
	IT (USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,65
	WT (JPY)	0,65
	W9 (EUR)	0,65
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	I13 (H2-EUR)	1,20
	I13 (H2-USD)	1,20
	I73 (JPY)	0,70
	W9 (H2-EUR)	1,95
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	2,05
	P (EUR)	1,08
	WT9 (USD)	0,73
Allianz Korea Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
Allianz Little Dragons	A (USD)	3,25
	AT (USD)	3,25
	A2 (EUR)	2,25

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	CT2 (EUR)	3,00
Allianz Merger Arbitrage Strategy	A (EUR)	1,25
	AT (EUR)	1,25
	AT (H2-USD)	1,25
	CT (EUR)	1,50
	I (EUR)	0,69
	IT (EUR)	0,69
	IT (H2-GBP)	0,69
	P (EUR)	0,69
	PT (EUR)	0,69
	PT (H2-CHF)	0,69
	PT (H2-USD)	0,69
	P24 (EUR)	0,19
	R (EUR)	0,75
	RT (EUR)	0,75
	W14 (EUR)	0,19
	W23 (EUR)	0,49
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	1,75
	AT (H2-EUR)	1,75
	IT14 (H2-JPY)	0,19
	IT3 (H2-GBP)	0,94
	IT3 (H2-JPY)	0,94
	IT3 (USD)	0,94
	I14 (H2-JPY)	0,19
	I3 (H2-EUR)	0,94
	I3 (H2-JPY)	0,94
	P14 (H2-EUR)	0,19
	P3 (H2-EUR)	0,94
	RT13 (H2-EUR)	1,00
	RT13 (USD)	1,00
	WT2 (H2-EUR)	0,66
	W9 (H2-EUR)	0,79
	Y14 (H2-EUR)	0,20
Allianz Multi Asset Opportunities	AT (H2-EUR)	1,05
	I14 (H2-JPY)	0,19
	I3 (H2-EUR)	0,59
	I3 (H2-JPY)	0,59
	P14 (H2-EUR)	0,19
	P3 (H2-EUR)	0,59
	RT (H2-EUR)	0,65
	RT (USD)	0,65
	WT2 (H2-EUR)	0,42
	W9 (H2-EUR)	0,51
Allianz Multi Asset Risk Premia	IT3 (H2-GBP)	0,94
	I14 (H2-JPY)	0,19
	I3 (H2-JPY)	0,94
	R14 (USD)	0,25
	W (H2-EUR)	0,79
	WT9 (H2-EUR)	0,79
	Y14 (H2-EUR)	0,20

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
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
	Ertrag Asien Pazifik A2	
	(EUR)	1,80
	I (USD)	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
	IT (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	P (H2-EUR)	1,08
	P10 (H2-CHF)	0,73
	P10 (H2-EUR)	0,73
	P10 (USD)	0,73
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (H2-GBP)	1,18
	RT (USD)	1,18
	W (EUR)	0,73
	W9 (H2-EUR)	0,73
Allianz Positive Change	A (EUR)	1,95
	AT (EUR)	1,95
	AT (USD)	1,95
	I (H2-EUR)	1,03
	IT (EUR)	1,03
	P (EUR)	1,03
	RT (EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT9 (H2-EUR)	0,70
	X7 (H2-EUR)	0,20
Allianz Renminbi Fixed Income	A (H2-EUR)	0,99
	A (USD)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,19
	I (H2-EUR)	0,55
	P (USD)	0,55

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	PT (CNY)	0,55
	PT10 (CNY)	0,30
	PT2 (CNY)	0,39
	RT (CNY)	0,59
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR)	1,35
	RT (EUR)	0,58
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR)	1,25
	RT (EUR)	0,55
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR)	1,40
Allianz Selective Global High Income	A (H2-EUR)	1,35
	A (USD)	1,35
	AMg (USD)	1,35
	AT (H2-EUR)	1,35
	AT (USD)	1,35
	IM (USD)	0,74
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT (USD)	0,74
	P (H2-EUR)	0,74
	PT3 (H2-GBP)	0,49
	PT9 (H2-EUR)	0,60
	PT9 (USD)	0,60
	P10 (H2-EUR)	0,52
	RT (USD)	0,80
	WT (H2-EUR)	0,52
	WT (USD)	0,52
	Y14 (H2-EUR)	0,20
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	1,00
	IT (SGD)	0,57
	W (H2-USD)	0,42
	W (SGD)	0,42
Allianz Short Duration Global Bond	I (USD)	0,35
	W (H2-GBP)	0,30
	WT (H-SEK)	0,30
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT2 (H2-CHF)	0,90
	AT2 (H2-EUR)	0,90
	AT2 (USD)	0,90
	IT (H2-EUR)	0,58
	IT (USD)	0,58
	PT3 (H2-GBP)	0,38
	PT9 (H2-EUR)	0,50
	PT9 (H2-GBP)	0,50
	PT9 (USD)	0,50
	P10 (H2-EUR)	0,41
	RT (H2-EUR)	0,62
	RT (USD)	0,62
	WT9 (USD)	0,33

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
Allianz Smart Energy	A (EUR)	1,95
	AT (H2-EUR)	1,95
	AT (USD)	1,95
	IT (H2-EUR)	1,03
	IT (USD)	1,03
	I14 (USD)	0,20
	P (EUR)	1,03
	R (H2-EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	W9 (H2-EUR)	0,70
Allianz Strategic Bond	A (H2-EUR)	1,09
	AT (H2-CHF)	1,09
	AT (H2-EUR)	1,09
	AT (H2-SGD)	1,09
	AT (USD)	1,09
	CT (USD)	1,59
	IT (H2-EUR)	0,60
	I14 (USD)	0,15
	P (H2-EUR)	0,60
	PT2 (H2-CHF)	0,42
	PT2 (H2-EUR)	0,42
	PT2 (USD)	0,42
	R (H2-EUR)	0,64
	RT (H2-CHF)	0,64
	RT (H2-EUR)	0,64
	RT (H2-GBP)	0,64
	RT (USD)	0,64
	W (H2-GBP)	0,42
	WT6 (H2-EUR)	0,42
	WT6 (H2-GBP)	0,42
	WT6 (USD)	0,42
	WT9 (H2-EUR)	0,42
	WT9 (H2-GBP)	0,42
	WT9 (USD)	0,42
	W6 (H2-EUR)	0,42
	W6 (H2-GBP)	0,42
	W6 (USD)	0,42
	W9 (H2-EUR)	0,42
	W9 (USD)	0,42
Allianz Strategy Select 30	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	0,99
	IT4 (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Structured Alpha Strategy	I13 (EUR)	1,20
	P13 (EUR)	1,20
	P24 (EUR)	0,20
	WT14 (EUR)	0,20

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
Allianz Structured Alpha US Equity 250	WT2 (EUR)	2,70
	WT25 (EUR)	1,80
	AT13 (EUR)	0,60
	AT13 (H2-EUR)	0,60
	IT14 (USD)	0,20
	I3 (H2-EUR)	1,20
	PT3 (USD)	1,20
	P10 (USD)	0,80
	P24 (USD)	0,10
	RT14 (USD)	0,25
Allianz Structured Return	WT14 (H2-EUR)	0,10
	WT14 (USD)	0,10
	WT9 (USD)	0,80
	W14 (USD)	0,10
	AT13 (EUR)	1,60
	AT13 (H2-CZK)	1,60
	AT13 (H2-SEK)	1,60
	AT13 (H2-USD)	1,60
	IT14 (EUR)	0,20
	IT15 (EUR)	0,20
Allianz Sustainable Health Evolution	IT3 (EUR)	1,50
	IT4 (EUR)	1,50
	I13 (H2-USD)	0,85
	I14 (EUR)	0,20
	I3 (EUR)	1,50
	PT14 (H2-CHF)	0,20
	PT14 (H2-USD)	0,20
	P10 (EUR)	1,40
	P14 (EUR)	0,20
	P14 (H2-GBP)	0,20
Allianz Thailand Equity	P14 (H2-USD)	0,20
	RT14 (EUR)	0,30
	RT14 (H2-USD)	0,30
	RT3 (EUR)	1,60
	WT13 (H2-JPY)	0,70
	WT14 (H2-SEK)	0,10
	WT14 (H2-USD)	0,10
	W13 (H2-JPY)	0,70
	A (EUR)	1,95
	AT (EUR)	1,95
	AT (USD)	1,95
	I (H2-EUR)	1,03
	IT (EUR)	1,03
	RT (EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT9 (H2-EUR)	0,70
	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	IT (JPY)	1,08

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	IT (USD)	1,28
Allianz Thematica	A (EUR)	1,90
	AMg (HKD)	1,90
	AMg (H2-AUD)	1,90
	AMg (H2-RMB)	1,90
	AMg (H2-SGD)	1,90
	AMg (USD)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (H2-CZK)	1,90
	AT (H2-SGD)	1,90
	AT (USD)	1,90
	BT (USD)	2,50
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (H2-GBP)	1,18
	RT (USD)	1,18
	WT (EUR)	0,73
	WT4 (EUR)	0,90
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
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	0,40
	I (EUR)	0,38
	IT (EUR)	0,38
	IT4 (EUR)	0,17
	I2 (EUR)	0,32
	P2 (EUR)	0,26
	R (EUR)	0,40
	RT (EUR)	0,40
	W (EUR)	0,26
Allianz Trend and Brands	WT6 (EUR)	0,49
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	AT2 (EUR)	1,40
	A13 (EUR)	0,45
	A13 (H2-USD)	0,45
	CT2 (EUR)	1,75
	IT2 (EUR)	0,89

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	RT (EUR)	0,83
	RT2 (H-GBP)	0,83
Allianz US Equity Dividend	AM (USD)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	PT (USD)	0,95
	W (USD)	0,65
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	1,80
	A (H-EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	C2 (USD)	1,80
	IT (USD)	0,95
	N (EUR)	0,65
	P (USD)	0,95
	P2 (USD)	0,65
	RT (EUR)	1,05
	RT (USD)	1,05
	WT (EUR)	0,65
	WT (H-EUR)	0,65
Allianz US Equity Plus	AM (H2-RMB)	1,80
	AM (USD)	1,80
	W9 (USD)	0,65
Allianz US High Yield	AM (HKD)	1,19
	AM (H2-AUD)	1,19
	AM (H2-CAD)	1,19
	AM (H2-EUR)	1,19
	AM (H2-GBP)	1,19
	AM (H2-NZD)	1,19
	AM (H2-RMB)	1,19
	AM (H2-SGD)	1,19
	AM (H2-ZAR)	1,19
	AM (USD)	1,19
	AT (HKD)	1,19
	AT (H2-EUR)	1,19
	AT (H2-PLN)	1,19
	AT (USD)	1,19
	I (H2-EUR)	0,75
	IM (USD)	0,75
	IT (USD)	0,75
	IT8 (H2-EUR)	0,75
	I2 (H2-EUR)	0,75
	P (H2-EUR)	0,75
	P (USD)	0,75
	RT (H2-CHF)	0,79
	WQ (H2-EUR)	0,55
	WT (USD)	0,55

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	WT7 (H2-EUR)	0,55
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (H2-EUR)	1,29
	A (USD)	1,29
	AM (HKD)	1,29
	AM (H2-AUD)	1,29
	AM (H2-EUR)	1,29
	AM (H2-GBP)	1,29
	AM (H2-RMB)	1,29
	AM (H2-SGD)	1,29
	AM (SGD)	1,29
	AM (USD)	1,29
	AMg (H2-AUD)	1,29
	AMg (H2-ZAR)	1,29
	AMg (USD)	1,29
	AQ (H2-EUR)	1,29
	AQ (USD)	1,29
	AT (H2-CZK)	1,29
	AT (H2-EUR)	1,29
	AT (USD)	1,29
	BMg (USD)	1,89
	BT (USD)	1,89
	CM (USD)	1,49
	CT (H2-EUR)	1,49
	CT (USD)	1,49
	IM (H2-PLN)	0,70
	IM (USD)	0,70
	IT (H2-EUR)	0,70
	IT (USD)	0,70
	P (H2-EUR)	0,70
	P (H2-GBP)	0,70
	P (USD)	0,70
	PM (USD)	0,70
	PT (H2-CHF)	0,70
	PT (USD)	0,70
	PT2 (USD)	0,48
	P2 (H2-EUR)	0,48
	P2 (USD)	0,48
	P7 (H2-EUR)	0,70
	P7 (USD)	0,70
	R (H2-EUR)	0,74
	R (USD)	0,74
	RT (H2-CHF)	0,74
	RT (H2-EUR)	0,74
	W (USD)	0,48
	WT (H2-EUR)	0,48
	WT (USD)	0,48
Allianz US Short Term Plus	W (H2-EUR)	0,29
	W (USD)	0,29
Allianz Volatility Strategy Fund	AT (EUR)	1,25
	I (EUR)	0,69

Commission en % par an	Catégorie d'actions	Commission forfaitaire
	IT (EUR)	0,69
	IT (H2-USD)	0,69
	P (EUR)	0,69
	PT2 (EUR)	1,19
	P2 (EUR)	1,19
	P7 (EUR)	0,69
	R (EUR)	0,75
	RT (EUR)	0,75
	YT (H-GBP)	0,43
Allianz Voyager Asia	I (H2-EUR)	1,60
	IT (USD)	1,60
IndexManagement Balance	A (EUR)	1,00
IndexManagement Chance	A (EUR)	1,00
IndexManagement Substanz	A (EUR)	1,00
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	1,00

¹⁾ Veuillez noter que cette catégorie d'actions a été clôturée au cours de la période fiscale

Commission de performance

La Société de gestion peut facturer une commission liée à la performance sur les actifs du Compartiment pour certains Compartiments au titre de leur gestion, à condition que cette commission ne soit pas directement imputée à l'actionnaire dans le cadre d'une catégorie d'actions spéciale. La commission liée à la performance est calculée selon la méthode décrite dans le prospectus de vente en vigueur.

Selon le prospectus en vigueur, une commission de performance est prévue pour les catégories d'actions suivantes :

- Allianz Global Intelligent Cities I14 (USD) ;
- Allianz Multi Asset long / Short I14 (H2-JPY) ;
- Allianz Multi Asset Opportunities I14 (H2-JPY) ;
- Allianz Multi Asset Risk Premia I14 (H2-JPY).

Il a été décidé de fixer le taux de commission de performance à zéro pour cent pour les catégories d'actions susmentionnées.

Rétrocession de commissions de gestion

Les commissions de gestion de certains fonds sous-jacents dans lesquels certains Compartiments investissent sont rétrocédées en tout ou partie par les gestionnaires de ces fonds en vertu de contrats conclus avec Allianz Global

Investors GmbH. Ces montants sont indiqués au poste « Autres revenus ».

Si un Compartiment acquiert des parts d'un OPCVM ou d'un OPC géré directement ou indirectement par le même gestionnaire de fonds ou par un gestionnaire de fonds lié à la Société par une gestion ou un contrôle communs ou par une participation directe ou indirecte importante en vertu de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 sur les Organismes de placement collectif, ni la Société ni le gestionnaire de fonds lié ne peuvent appliquer de commissions de souscription ou de rachat des parts. Dans le cas décrit à la phrase précédente, la Société réduira également sa part de la Commission forfaitaire qu'elle perçoit au titre de parts détenues au sein de ces OPCVM ou OPC liés, du montant de la commission de gestion fixe effective calculée par l'OPCVM ou l'OPC dans lequel elle a investi. Toutefois, cette réduction ne s'appliquera pas dans le cas où ledit OPCVM ou OPC prévoit la rétrocession au Compartiment concerné de la commission de gestion fixe calculée effectivement.

Commissions de placement

La Société peut verser une commission de placement (« Commission de placement ») à la Société de gestion sur les actifs d'un Compartiment. Le montant de la Commission de placement facturée, le cas échéant, est indiqué dans le prospectus.

La Commission de placement correspond à un montant fixé par Action qui sert notamment de rémunération pour la distribution. Les Commissions de placement sont payées en une seule fois le premier Jour d'évaluation après l'expiration de la période de souscription (« Date de paiement ») et additionnée en même temps aux actifs du Compartiment comme des frais prépayés. La Commission de placement n'a par conséquent aucune incidence sur la Valeur liquidative à la Date de paiement. Le montant des frais prépayés du Compartiment est ensuite amorti sur un nombre d'années déterminé (« Période d'amortissement ») quotidiennement à partir de la Date de paiement. Le montant restant de ces frais prépayés par Action chaque Jour d'évaluation est calculé quotidiennement en diminuant de façon linéaire le montant fixé par Action sur la Période d'amortissement. Une fois la Période d'amortissement écoulée, le montant restant des frais prépayés par Action est par définition égal à zéro.

Prix des valeurs mobilières

Conformément au Prospectus, les valeurs nettes d'inventaire ont été calculées par référence au jour d'évaluation, lesquelles peuvent différer de leur valeur un quelconque jour de négociation.

Les états financiers présentés dans ce rapport ont été préparés sur la base des dernières valeurs nettes d'inventaire calculées au cours de la période.

Évaluation à la juste valeur

Un modèle d'évaluation à la juste valeur est employé pour plusieurs Compartiments. Le recours à un modèle d'évaluation à la juste valeur implique que la valeur de certains actifs soit ajustée afin de mieux refléter leur juste valeur selon certains critères. Un ajustement de la sorte peut être effectué durant les périodes de contrôle définies ponctuellement par le Conseil d'administration, si l'exposition d'un Compartiment au risque inhérent aux actions d'un seul pays (hors exposition aux actions par le biais de fonds cibles) atteint ou excède un certain seuil de déclenchement défini ponctuellement par le Conseil d'administration, le premier Jour d'évaluation de la période de contrôle concernée et si, à l'heure limite d'acceptation des ordres du Compartiment concerné, la principale Bourse de valeurs du pays concerné est déjà fermée dans les conditions normales d'activité. Si les conditions mentionnées ci-avant sont remplies, la valeur des actifs du Compartiment qui constituent son exposition aux actions du pays en question calculée sur la base des prix de clôture de la principale Bourse de valeurs de ce pays est comparée à leur valeur estimée au moment du calcul de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment ; l'estimation se fonde sur l'évolution des instruments liés à des indices depuis la clôture des transactions de la principale Bourse de valeurs du pays concerné. Si cette comparaison montre un écart dans l'estimation de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment au moins égal au niveau de déclenchement déterminé ponctuellement par le Conseil d'administration, la Valeur nette d'inventaire du Compartiment sera ajustée à l'avenant dans la mesure où la valeur non ajustée ne représente pas sa valeur effective.

Accords de frais de courtage affectés au paiement de services/Conventions de partage des commissions

En règle générale, les courtiers sont choisis selon le principe de la meilleure exécution, conformément à la politique de sélection des courtiers du Gérant, en tenant compte de divers facteurs. Conformément aux pratiques du marché, ces courtiers facturent généralement un taux de courtage complet pour la négociation et, dans le cadre de leurs services, ils fournissent également au Gérant des services de conseil, notamment des rapports de recherche internes.

La Société peut verser ou être responsable du paiement des commissions indirectes (soft commissions) uniquement si :

- a) la Société de gestion et/ou les Gérants, selon le cas, agissent à tout moment dans le meilleur intérêt de la Société et des Actionnaires lors de la conclusion d'accords de commissions indirectes ;
- b) les biens et/ou services fournis par les courtiers se rapportent directement aux activités de la Société de gestion et/ou des Gérants, selon le cas, et ces activités présentent des avantages démontrables pour les Actionnaires ; et
- c) une telle commission indirecte est versée par la Société de gestion et/ou les Gérants, selon le cas, à des courtiers-négociants ayant la qualité de personne morale et non de personne physique.

Au cours de l'exercice financier de la Société, les services payés par le biais ou au moyen de commissions indirectes étaient essentiellement limités à la recherche, à l'analyse de marché ainsi qu'aux services de données et de cotation.

Pour les Compartiments visés ci-dessous, des Accords de commissions indirectes ont été conclus :

Allianz All China Equity, Allianz Asia Pacific Equity, Allianz Asian Multi Income Plus, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz China Multi Income Plus, Allianz Emerging Asia Equity, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz Global Agricultural Trends, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Income, Allianz Global Intelligent Cities, Allianz High Dividend Asia Pacific Equity, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz India Equity, Allianz Indonesia

Equity, Allianz Japan Equity, Allianz Korea Equity, Allianz Little Dragons, Allianz Oriental Income, Allianz Thailand Equity, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz US Equity Fund.

De plus, pour les Compartiments visés ci-dessous, des Accords de partage de commissions ont été conclus :

Allianz All China Equity, Allianz Asia Pacific Equity, Allianz Asian Multi Income Plus, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz China Multi Income Plus, Allianz Emerging Asia Equity, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz Global Agricultural Trends, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Income, Allianz Global Intelligent Cities, Allianz High Dividend Asia Pacific Equity, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz India Equity, Allianz Indonesia Equity, Allianz Japan Equity, Allianz Korea Equity, Allianz US Equity Plus, Allianz Little Dragons, Allianz Oriental Income, Allianz Thailand Equity, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz US Equity Fund.

Transactions avec le Dépositaire, la Société de gestion et leurs Parties liées

La section suivante récapitule les transactions importantes entre parties liées et les transactions conclues au cours de l'exercice entre les Compartiments et le Dépositaire, le Gérant et leurs Personnes liées/leurs Associés ou leurs délégués. Les Personnes liées/les Associés sont ceux définis par le Code relatif aux fonds communs de placement et par l'Ordonnance sur les régimes de prévoyance obligatoire, publiés respectivement par la Securities and Futures Commission (SFC) de Hong Kong et la Mandatory Provident Fund Schemes Authority (MPFA) de Hong Kong, ainsi que par le document « Reconnaissance mutuelle des fonds entre le Luxembourg et Hong Kong » ; mentionné en particulier dans le Code relatif aux fonds communs de placement, à l'Annexe E, sous la section « Notes aux rapports financiers » n° 2. Toutes ces opérations conduites au cours de l'exercice ont été effectuées dans des conditions de pleine concurrence, dans le cadre normal de l'activité, et aux conditions commerciales habituelles. À la connaissance du Dépositaire et du Gérant, les Compartiments n'ont pas effectué d'autres transactions avec des Personnes liées/des Associés ou leurs délégués, à l'exception de celles indiquées ci-dessous.

- a) Commission de Dépositaire, Commission d'Agent de registre, Commission d'Agent de transfert, Frais administratifs

State Street Bank International, succursale luxembourgeoise, agit en qualité de Dépositaire, Gérant comptable du Fonds, Gestionnaire de garanties et Agent de transfert. Par ailleurs, State Street Bank International, succursale luxembourgeoise, agit en qualité d'agent payeur et d'agent d'information. La Société verse à la Société de gestion une commission (« Commission forfaitaire ») sur les actifs du Compartiment concerné, sauf lorsque cette commission est facturée directement à l'Actionnaire en vertu des conditions afférentes à une Catégorie d'Actions particulière. En contrepartie du paiement de la Commission forfaitaire, la Société de gestion libère la Société du paiement des commissions et charges citées relatives à State Street Bank International GmbH, succursale luxembourgeoise :

- les frais administratifs et de garde du Dépositaire
- les commissions de l'Agent de registre et de transfert
- la commission du Gestionnaire de garanties
- les commissions de l'Agent payeur et d'information

Les informations relatives à la « Commission forfaitaire » (commission versée à la Société de gestion) figurent à la page [renvoi à la page décrivant la Commission forfaitaire]

Tous les titres et instruments du marché monétaire sont détenus au travers du Dépositaire State Street Bank International, succursale luxembourgeoise.

b) Commission de gestion et Commission d'administration centrale

Allianz Global Investors GmbH, succursale luxembourgeoise, agit en qualité de Société de gestion (agissant en qualité de Gestionnaire de Fonds et d'Agent chargé de l'administration centrale). La Société verse à la Société de gestion une commission (« Commission forfaitaire ») sur les actifs du Compartiment concerné, sauf lorsque cette commission est facturée directement à l'Actionnaire en vertu des conditions afférentes à une Catégorie d'Actions particulière. Les informations relatives à la « Commission forfaitaire » (commission versée à la Société de gestion) figurent à la page [renvoi à la page décrivant la Commission forfaitaire]

c) Courtage

Pour leurs achats et ventes de placements, les Compartiments utilisent, entre autres, les services de courtage de State Street Bank International, succursale luxembourgeoise, une entité de State Street Bank Corporation. Les informations relatives à ces opérations sont présentées à la note g).

d) Services bancaires

Le Dépositaire est une filiale de State Street Bank Corporation. Les Compartiments utilisent les services bancaires de certaines filiales de State Street Bank Corporation dans le cadre ordinaire de leurs activités bancaires et services de dépositaire. Les informations relatives aux montants en cours à la date des États financiers ainsi que les intérêts perçus sur les placements en dépôt sont présentés dans le Compte de résultat de chaque Compartiment. Les services bancaires fournis aux Compartiments et indiqués dans le Compte de résultat sont assurés par State Street Bank International, succursale luxembourgeoise.

e) Souscription et rachat de parts des Compartiments

Le cas échéant, le Gérant (Allianz Global Investors GmbH, succursale luxembourgeoise) des Compartiments, ses administrateurs et ses conseillers en investissement peuvent investir en tant que de besoin dans les Compartiments conformément aux principes du code de déontologie du Gérant. Allianz Global Investors GmbH détient les parts suivantes dans les compartiments distribués à Hong Kong au titre de Capital d'amorçage. Les informations relatives aux investissements croisés avec le compartiment Allianz Global Investors Fund sont présentées dans le Portefeuille d'investissement. Les informations relatives aux investissements dans des Actifs financiers de Parties liées sont présentées à la note h). Par ailleurs, les informations relatives aux investissements croisés sont présentées à la note i).

Compartiment	01/10/2020 (valeur en EUR)	31/03/2021 (valeur en EUR)
Allianz All China Equity	37.829	40.106
Allianz American Income	27.314	43.126
Allianz Asian Multi Income Plus	10.323	12.161
Allianz Best Styles Euroland Equity	1.035	1.285
Allianz Best Styles Global Equity	46.132	55.528
Allianz China A-Shares	6.370	19.988
Allianz China Equity	1.343	-
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	44.039	34.493
Allianz Emerging Markets Select Bond	11.454	17.817
Allianz Emerging Markets SRI Bond	54.835	55.687
Allianz Euro High Yield Bond	10.993	41.713
Allianz Euroland Equity Growth	10.335	11.727
Allianz Europe Equity Growth Select	15.784	18.191
Allianz Europe Income and Growth	20.025	32.450
Allianz European Equity Dividend	13.230	4.224
Allianz Flexi Asia Bond	1.064	10.897
Allianz Food Security	-	35.345
Allianz GEM Equity High Dividend	24.141	31.314
Allianz Global Agricultural Trends	1.876	-
Allianz Global Agricultural Trends	1.876	-
Allianz Global Artificial Intelligence	22.006	32.437
Allianz Global Credit SRI	45.180	22.313
Allianz Global Dividend	1.261	11.573
Allianz Global Equity	26.081	28.702
Allianz Global Equity Unconstrained	17.565	19.173
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	72.897	64.385
Allianz Global High Yield	22.510	13.883
Allianz Global Income	-	1.049
Allianz Global Intelligent Cities	3.750	29.107
Allianz Global Metals and Mining	-	995
Allianz Global Multi-Asset Credit	45.208	13.128
Allianz Global Opportunistic Bond	22.050	29.426
Allianz Global Small Cap Equity	3.173	2.710
Allianz Global Sustainability	94.678	118.190
Allianz Green Bond	68.621	77.344
Allianz Income and Growth	27.910	45.178
Allianz India Equity	5.018	4.980
Allianz Japan Equity	3.696	2.213
Allianz Oriental Income	16.044	22.387
Allianz Pet and Animal Wellbeing	18.344	30.928
Allianz Selective Global High Income	35.961	13.336
Allianz Thematica	82.001	94.815
Allianz Total Return Asian Equity	-	1.152
Allianz US Equity Fund	4.830	4.373
Allianz US High Yield	31.197	11.261

f) Informations relatives aux Commissions de courtage par compartiment

Compartiment	Devise	Commission de courtage
Allianz All China Equity	USD	225.675,91
Allianz American Income	USD	526,18
Allianz Asia Innovation	USD	50.549,92
Allianz Asia Pacific Equity	EUR	2.533,78
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	69.817,55
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	2.231,50
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	20.731,50
Allianz China A-Shares	USD	1.515.347,56
Allianz China Equity	USD	137.360,11
Allianz China Multi Income Plus	USD	3.228,42
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	13.062,00
Allianz Emerging Asia Equity	USD	9.904,53
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	115,04
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	USD	0,00
Allianz Emerging Markets SRI Bond	USD	65,44
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	USD	99,75
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	0,00
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	136.708,32
Allianz Europe Conviction Equity	EUR	16.828,48
Allianz Europe Equity Growth	EUR	262.692,17
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	43.839,91
Allianz Europe Income and Growth	EUR	10.765,08
Allianz European Equity Dividend	EUR	538.050,74
Allianz Flexi Asia Bond	USD	9.912,00
Allianz Food Security	USD	12.205,45
Allianz GEM Equity High Dividend	EUR	11.129,27
Allianz Global Artificial Intelligence	USD	3.708.113,88
Allianz Global Credit SRI	USD	0,00
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	USD	10.565,96
Allianz Global Equity	USD	12.853,50
Allianz Global Equity Unconstrained	EUR	17.638,10
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	USD	0,00
Allianz Global High Yield	USD	0,00
Allianz Global Hi-Tech Growth	USD	75.682,24
Allianz Global Income	USD	11.458,83
Allianz Global Intelligent Cities	USD	23.339,97
Allianz Global Metals and Mining	EUR	147.506,28
Allianz Global Multi-Asset Credit	USD	0,00
Allianz Global Opportunistic Bond	USD	0,00
Allianz Global Small Cap Equity	USD	426.721,92
Allianz Global Sustainability	EUR	45.016,83
Allianz Green Bond	EUR	8.131,89
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD	30.198,63
Allianz HKD Income	HKD	0,00
Allianz Hong Kong Equity	HKD	3.124.071,76
Allianz Income and Growth	USD	2.169.922,76
Allianz India Equity	USD	302,38
Allianz Indonesia Equity	USD	8,09
Allianz Japan Equity	USD	2.151,42
Allianz Korea Equity	USD	32,04
Allianz Little Dragons	USD	41.899,69
Allianz Oriental Income	USD	257.074,21
Allianz Pet and Animal Wellbeing	USD	15.083,25
Allianz Selective Global High Income	USD	0,00
Allianz Thailand Equity	USD	2.925,66

Compartiment	Devise	Commission de courtage
Allianz Thematica	USD	127.521,74
Allianz Total Return Asian Equity	USD	88.576,65
Allianz US Equity Fund	USD	46.598,10
Allianz US Equity Plus	USD	36.486,65
Allianz US High Yield	USD	0,00
Allianz US Short Duration High Income Bond	USD	0,00

g) Opérations de courtage avec des Personnes liées

Les Compartiments utilisent des services de courtage pour les achats et les ventes d'investissements. Les transactions exécutées par l'intermédiaire d'un courtier qui est une Personne liée du Dépositaire pendant la période allant du 1^{er} octobre 2020 au 31 mars 2021 étaient les suivantes :

Compartiment	Devise	Total des achats et ventes d'investissements effectués par le biais d'un courtier qui est une Personne liée au Dépositaire	Commission versée au courtier qui est une Personne liée au Dépositaire*	Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions de l'année	Taux de commission moyen
Allianz All China Equity	USD	12.100.456	0	1,13%	0,02%
Allianz American Income	USD	385.623	0	0,24%	0,00%
Allianz Asia Innovation	USD	14.378	0	0,01%	0,03%
Allianz Asia Pacific Equity	EUR	0	0	0,00%	0,02%
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	21.418.068	0	7,53%	0,02%
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	0	0	0,00%	0,00%
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	8.753.206	0	0,86%	0,00%
Allianz China A-Shares	USD	104.221.546	0	1,53%	0,02%
Allianz China Equity	USD	253.965	0	0,04%	0,02%
Allianz China Multi Income Plus	USD	0	0	0,00%	0,02%
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	136.005.759	0	3,98%	0,00%
Allianz Emerging Asia Equity	USD	0	0	0,00%	0,01%
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	1.342.696.921	0	9,95%	0,00%
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	USD	33.437.448	0	16,34%	0,00%
Allianz Emerging Markets SRI Bond	USD	82.822.354	0	5,97%	0,00%
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	USD	4.774.984	0	2,75%	0,00%
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	5.541.881	0	3,49%	0,00%
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	976.376	0	0,11%	0,02%
Allianz Europe Conviction Equity	EUR	2.493.778	0	2,93%	0,02%
Allianz Europe Equity Growth	EUR	196.511.519	0	13,79%	0,02%
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	18.836.621	0	3,71%	0,01%
Allianz Europe Income and Growth	EUR	6.538.239	0	7,52%	0,01%
Allianz European Equity Dividend	EUR	100.966.244	0	4,97%	0,03%
Allianz Flexi Asia Bond	USD	40.182.476	0	1,89%	0,00%
Allianz Food Security	USD	1.229.250	0	0,86%	0,01%
Allianz GEM Equity High Dividend	EUR	6.828.047	0	9,17%	0,01%
Allianz Global Artificial Intelligence	USD	279.181.165	0	2,52%	0,03%
Allianz Global Credit SRI	USD	66.089.538	0	7,47%	0,00%
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	USD	38.386.672	0	8,09%	0,00%
Allianz Global Equity	USD	28.807.692	0	14,19%	0,01%
Allianz Global Equity Unconstrained	EUR	1.114.899	0	0,49%	0,01%
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	USD	42.206.239	0	4,04%	0,00%
Allianz Global High Yield	USD	9.909.490	0	4,33%	0,00%
Allianz Global Hi-Tech Growth	USD	0	0	0,00%	0,02%
Allianz Global Income	USD	426.946	0	0,26%	0,01%
Allianz Global Intelligent Cities	USD	1.550	0	0,00%	0,01%
Allianz Global Metals and Mining	EUR	0	0	0,00%	0,01%
Allianz Global Multi-Asset Credit	USD	51.773.808	0	4,48%	0,00%
Allianz Global Opportunistic Bond	USD	16.368.673	0	0,60%	0,00%
Allianz Global Small Cap Equity	USD	265.663.104	0	22,41%	0,04%
Allianz Global Sustainability	EUR	20.841.119	0	2,91%	0,01%
Allianz Green Bond	EUR	31.328.895	0	1,22%	0,00%
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD	4.025.894.604	0	97,78%	0,00%
Allianz HKD Income	HKD	0	0	0,00%	0,00%
Allianz Hong Kong Equity	HKD	10.620	0	0,00%	0,15%

Compartiment	Devise	Total des achats et ventes d'investissements effectués par le biais d'un courtier qui est une Personne liée au Dépositaire	Commission versée au courtier qui est une Personne liée au Dépositaire*	Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions de l'année	Taux de commission moyen
Allianz Income and Growth	USD	1.500.622.395	0	5,23%	0,01%
Allianz India Equity	USD	0	0	0,00%	0,00%
Allianz Indonesia Equity	USD	0	0	0,00%	0,00%
Allianz Japan Equity	USD	385.408.397	0	59,37%	0,00%
Allianz Korea Equity	USD	0	0	0,00%	0,00%
Allianz Little Dragons	USD	0	0	0,00%	0,02%
Allianz Oriental Income	USD	73.739.305	0	7,73%	0,03%
Allianz Pet and Animal Wellbeing	USD	3.679.750	0	1,54%	0,01%
Allianz Selective Global High Income	USD	16.301.958	0	6,08%	0,00%
Allianz Thailand Equity	USD	364.865	0	0,90%	0,01%
Allianz Thematica	USD	15.231.050	0	0,51%	0,00%
Allianz Total Return Asian Equity	USD	3.652.442	0	0,54%	0,01%
Allianz US Equity Fund	USD	19.237.418	0	6,01%	0,01%
Allianz US Equity Plus	USD	449.040	0	0,42%	0,03%
Allianz US High Yield	USD	34.579.327	0	3,74%	0,00%
Allianz US Short Duration High Income Bond	USD	65.565.743	0	6,38%	0,00%

* State Street Bank International, succursale luxembourgeoise, est utilisée uniquement pour les opérations de change en tant que courtier. La commission sur ces transactions n'est pas débitée du compartiment.

h) Informations relatives aux participations des compartiments en lien avec la Société de gestion ou l'une de ses personnes liées.

Compartiment	Date	Valeurs	Montant	Devise
Allianz Best Styles Euroland Equity	31/03/2021	ALLIANZ SE-REG - DE0008404005	11.279,00	EUR
Allianz Europe Income and Growth	31/03/2021	ALLIANZ SE-REG - DE0008404005	7.406,00	EUR
Allianz European Equity Dividend	31/03/2021	ALLIANZ SE-REG - DE0008404005	319.802,00	EUR
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	31/03/2021	ALLIANZ SE-REG - DE0008404005	1.556,00	EUR
Allianz Global Sustainability	31/03/2021	ALLIANZ SE-REG - DE0008404005	87.257,00	EUR

i) Investissements croisés

Les Investissements croisés entre des Compartiments distribués à Hong Kong sont présentés dans le tableau suivant à la date du 31 mars 2021

Compartiment	Investissement croisé (Nom du compartiment)	Valeur de marché en EUR	% de l'Actif net
Allianz Asia Pacific Equity	Allianz Asian Small Cap Equity	632.120	2,30%
	Allianz India Equity	721.933	2,63%
Allianz Asian Multi Income Plus	Allianz China Multi Income Plus	10.933.505	3,50%
Allianz Best Styles Global Equity	Allianz Best Styles Europe Equity SRI	10.960.397	1,66%
Allianz Best Styles Global Equity	Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI	11.679.543	1,77%
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	Allianz SGD Income	16.967.484	2,08%
	Allianz China Strategic Bond	854.535	0,11%
Allianz Emerging Markets Select Bond	Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	8.088.860	4,59%
Allianz Euro High Yield Bond	Allianz Strategic Bond	2.141.666	1,09%

Compartiment	Investissement croisé (Nom du compartiment)	Valeur de marché en EUR	% de l'Actif net
Allianz Europe Equity Growth	Allianz Global Equity Growth	49.142.700	0,68%
Allianz Europe Equity Growth Select	Allianz Global Equity Growth	5.460.300	0,54%
Allianz European Equity Dividend	Allianz Europe Income and Growth	39.523.891	2,21%
	Allianz Europe Equity Value	30.834.352	1,73%
Allianz Flexi Asia Bond	Allianz SGD Income	26.818.970	6,59%
Allianz Global Artificial Intelligence	Allianz Global Intelligent Cities	43.180.266	0,51%
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	1.087.494	1,11%
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	12.577.564	6,14%
Allianz Global Hi-Tech Growth	Allianz Global Intelligent Cities	6.881.034	2,10%
	Allianz Cyber Security	2.568.542	0,78%
Allianz Global Multi-Asset Credit	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	12.652.791	3,15%
	Allianz Global Financials	14.379.598	3,57%
	Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	8.352.003	2,08%
Allianz Global Opportunistic Bond	Allianz Global Financials	1.899.448	0,95%
	Allianz Global High Yield	10.884.448	5,41%
	Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	3.867.736	1,92%
Allianz HKD Income	Allianz Renminbi Fixed Income	1.350.932	0,26%
Allianz Income and Growth	Allianz Global Intelligent Cities	41.973.650	0,16%
	Allianz US Equity Plus	152.022.219	0,56%
	Allianz American Income	86.160.428	0,32%
	Allianz Global Income	109.575.201	0,41%
Allianz Japan Equity	Allianz Japan Smaller Companies Equity	9.930.948	4,67%
Allianz Little Dragons	Allianz Asian Small Cap Equity	13.218.370	8,48%
Allianz Total Return Asian Equity	Allianz Asian Small Cap Equity	6.004.234	1,17%
Allianz US High Yield	Allianz American Income	22.408.154	2,52%

j) Les informations relatives à la Commission de performance (au titre des transactions de la Société de gestion) sont présentées aux paragraphes « Commission de performance » à la page 1624 et « Frais courants » à la page 1628.

Gestion des garanties

Pour certains Compartiments, la Société de gestion a mis en place des processus de gestion des garanties afin d'atténuer les risques de contrepartie avec les contreparties aux transactions de gré à gré. Les transactions de gré à gré sont effectuées dans le cadre de contrats standardisés qui prévoient également des exigences mutuelles en ce qui concerne le type de garantie admissible et des remises au titre de la valorisation de la garantie (« décotes »). La gestion des garanties est effectuée au nom de la société de gestion par le gestionnaire de garanties SST/BNYM auquel nous avons sous-traité l'activité.

Swing pricing

Un Compartiment peut subir une réduction de la Valeur nette d'inventaire par action en raison de l'achat, de la vente et/ou de la conversion d'actions d'un Compartiment par les investisseurs à un prix qui ne reflète pas les frais de transaction associés aux opérations de portefeuille de ce Compartiment effectuées par le Gérant pour prendre en compte les entrées ou sorties de trésorerie. Afin de réduire cet impact et de protéger les intérêts des actionnaires, un mécanisme de swing pricing peut être adopté par la Société dans le cadre de sa politique générale de valorisation. Selon le prospectus, le swing pricing est prévu pour les compartiments suivants : Allianz Convertible Bond, Allianz Dynamic Asian High Yield Bond, Allianz Emerging Markets Local Currency Bond, Allianz Emerging Markets Select Bond, Allianz Emerging Markets Short Duration Bond, Allianz Emerging Markets Sovereign Bond, Allianz Emerging Markets SRI Bond, Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond, Allianz Euro Credit Risk Control, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro Government Bond, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy, Allianz Euro Subordinated Financials, Allianz Europe Income and Growth, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz German Small and Micro Cap, Allianz Global Aggregate Bond, Allianz Global Credit SRI, Allianz Global Financials, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global Government Bond, Allianz Global High Yield, Allianz Global Multi-Asset Credit, Allianz Global Opportunistic Bond, Allianz Green Bond, Allianz Indonesia Equity, Allianz Oriental Income, Allianz Selective Global High Income, Allianz SGD Income, Allianz Short Duration Global Bond, Allianz Short Duration Global Real Estate Bond, Allianz Strategic Bond, Allianz Thailand Equity, Allianz US High Yield,

Allianz US Short Duration High Income Bond. La portée d'un tel ajustement sera redéfinie périodiquement par la Société de manière à refléter une approximation des frais de transaction applicables et d'autres coûts. Cet ajustement de prix peut varier d'un Compartiment à l'autre et ne dépassera pas 3 % de la Valeur nette d'inventaire par Action initiale. L'ajustement de prix sera disponible sur simple demande auprès de la Société de gestion (i) adressée à son siège social et/ou (ii) formulée sur la page Web <https://regulatory.allianzgi.com>. Veuillez noter qu'un swing pricing partiel est appliqué. Au 31 mars 2021, le prix de Allianz Global High Yield a été ajusté. Pour plus de détails, veuillez vous reporter à la page XXX.

Portefeuille d'investissement

Veuillez noter que l'abréviation « Shs » dans la colonne intitulée « Actions/devise (en milliers)/contrats », correspondant au tableau original en anglais, n'a pas été traduite et doit être entendue comme significatif « montant ».

Veuillez noter que l'abréviation « Ctr » dans la colonne intitulée « Actions/devise (en milliers)/contrats », correspondant au tableau original en anglais, n'a pas été traduite et doit être entendue comme significatif « contrat ».

Titres TBA (to be announced)

Les positions TBA ont trait à la pratique courante sur le marché des titres adossés à des créances hypothécaires qui consiste à s'engager à acheter ou à vendre un titre adossé à des créances hypothécaires (émis par Ginnie Mae, Fannie Mae ou Freddie Mac) à un prix fixe et à une date ultérieurs. Au moment de l'achat d'un TBA, le pool d'actifs hypothécaires sous-jacent qui devra être livré n'est pas connu dans le détail, mais ses principales caractéristiques sont spécifiées. Les transactions de ce type sont conclues avec des établissements financiers spécialisés dans ces opérations.

Bien que le Compartiment puisse conclure des engagements d'achat de TBA dans l'intention d'acquérir des titres, il peut également dénouer une position avant son échéance en concluant une transaction symétrique afin de « geler » le résultat économique de la transaction initiale.

Au cours de la période considérée, les Compartiments ont effectué des transactions TBA qui sont présentées dans l'État de l'actif net dans le cadre de la plus-value/moins-value latente.

Accords de mise en pension et opérations de prêt de titres

La Société peut s'engager dans des opérations de mise en pension et de prêt de titres conformément aux exigences du Règlement relatif aux opérations de financement sur titres et à celles des Circulaires 08/356 du 4 juin 2008 et 14/592 du 30 septembre 2014 de la CSSF.

Conformément aux Restrictions d'investissement individuelles et aux Principes spécifiques de la catégorie d'actifs d'un Compartiment, et compte tenu de son obligation de rachat d'Actions chaque Jour de transaction, la Société peut conclure des accords de mise en pension et des opérations de prêt de titres conformément aux limites indiquées à l'Annexe 7 du Prospectus.

Distribution

Veuillez consulter l'onglet « Distribution » sous les sections de chaque Compartiment indiquées sur le site Internet d'Allianz Global Investors Regulatory : <https://regulatory.allianzgi.com>

Avis aux investisseurs en République fédérale d'Allemagne

Tous les paiements versés aux Actionnaires (produits du rachat, dividendes et autres paiements) peuvent être effectués par l'intermédiaire de l'Agent payeur en Allemagne cité dans le « Répertoire ». Les demandes de rachat et de conversion peuvent être introduites par le truchement de l'Agent payeur en Allemagne.

S'agissant des ventes en République fédérale d'Allemagne, les prix de souscription, de rachat et, le cas échéant, de conversion sont publiés sur le site Internet <https://de.allianzgi.com>. Les communications à l'intention des investisseurs sont publiées sur le site Internet <https://de.allianzgi.com>. Pour certaines Catégories d'actions (par exemple des Catégories d'actions réservées exclusivement aux investisseurs institutionnels ou des Catégories d'actions dont l'assiette fiscale n'est pas publiée en République fédérale d'Allemagne), les informations peuvent être publiées sur l'un des sites Internet suivants : <https://regulatory.allianzgi.com> ou <https://lu.allianzgi.com>.

En outre, conformément à la section 298, paragraphe 2 du Code allemand relatif aux placements de capitaux, un média durable au sens de la section 167 dudit Code allemand relatif aux placements de capitaux est utilisé afin d'informer les investisseurs en République fédérale d'Allemagne dans les cas suivants :

- la suspension du rachat d'Actions dans un Compartiment ;
- la résiliation de la gestion de la Société/d'un Compartiment ou la liquidation de la Société/d'un Compartiment ;
- des amendements apportés aux conditions générales qui ne sont pas conciliables avec les précédents principes d'investissement, qui affectent des droits majeurs des investisseurs ou qui concernent des remboursements de frais et dépenses payables par un Compartiment, y compris le contexte des amendements et des droits des investisseurs ;
- en cas de fusion d'un Compartiment avec un autre fonds, les informations de fusion en vertu de l'article 43 de la Directive 2009/65/CE ;
- en cas de conversion d'un Compartiment en un fonds nourricier ou, le cas échéant, les modifications apportées à un fonds principal, les informations à préparer en vertu de l'article 64 de la Directive 2009/65/CE.

Le Prospectus, les Informations clés pour les investisseurs, les Statuts, les derniers rapports annuels et semestriels de même que les prix de souscription, de rachat et de conversion (le cas échéant), ainsi que les documents mentionnés dans le Prospectus à la section « Documentation disponible » peuvent

être obtenus gratuitement auprès de l'Agent d'information mentionné dans la section « Répertoire » et sur le site Internet <https://de.allianzgi.com>. Pour certaines catégories d'actions (p. ex. celles destinées exclusivement à des investisseurs institutionnels ou celles dont les assiettes fiscales ne sont pas publiées en République fédérale d'Allemagne), la publication peut s'effectuer sur l'un des sites Internet suivants : <https://regulatory.allianzgi.com> ou <https://lu.allianzgi.com>. L'accord de dépositaire est disponible gratuitement pour consultation dans les locaux de l'Agent d'information.

Ni la Société de gestion, ni le Dépositaire, ni l'Agent de registre et de transfert, ni le Distributeur, ni les Agents payeurs et d'information ne sont responsables des erreurs ou des omissions commises lors de la publication des prix.

Avis aux investisseurs en République d'Autriche

La vente des actions des compartiments Allianz Advanced Fixed Income Global, Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate, Allianz Advanced Fixed Income Short Duration, Allianz All China Equity, Allianz Asia Innovation, Allianz Asia Pacific Equity, Allianz Asian Small Cap Equity, Allianz Best Styles Emerging Markets 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 Convertible Bond, Allianz Credit Opportunities, Allianz Credit Opportunities Plus, Allianz Discovery Europe Opportunities, Allianz Discovery Europe Strategy, Allianz Discovery Germany Strategy, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Allianz Emerging Asia Equity, Allianz Emerging Europe Equity, Allianz Emerging Markets Equity Opportunities, Allianz Emerging Markets Short Duration Bond, Allianz Emerging Markets Sovereign Bond, Allianz Enhanced Short Term Euro, Allianz Euro Bond, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Euro Inflation-linked Bond, Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Equity SRI, Allianz Europe Equity Value, Allianz Europe Small Cap Equity, Allianz European Equity Dividend, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz Floating Rate Notes Plus, Allianz Food Security, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz German Equity, Allianz Global Agricultural Trends, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Credit SRI, Allianz Global Dividend, Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend, Allianz Global Equity, Allianz Global Equity Insights, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global High Yield, Allianz Global Hi-Tech Growth, Allianz Global Metals and Mining, Allianz Global Multi-Asset Credit, Allianz Global Small Cap Equity, Allianz Global Sustainability, Allianz Global Water, Allianz Green Bond, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz Japan Equity, Allianz Japan Smaller Companies Equity, Allianz Korea Equity, Allianz Merger Arbitrage Strategy, Allianz Multi Asset Long / Short, Allianz Multi Asset Opportunities, Allianz Oriental Income, Allianz Pet and Animal Wellbeing, Allianz Renminbi Fixed Income, Allianz Selective Global High Income, Allianz Short Duration Global Real Estate Bond, Allianz Strategic Bond, Allianz Structured Alpha Strategy, Allianz Structured Alpha US Equity 250, Allianz Structured Return, Allianz Thematica, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz Treasury Short Term Plus Euro, Allianz Unconstrained Multi Asset

Strategy, Allianz US Equity Dividend, Allianz US Equity Fund, Allianz US High Yield, Allianz US Short Duration High Income Bond en République d'Autriche a été enregistrée auprès de la Finanzmarktaufsicht (Vienne) en vertu de l'article 140 de l'InvFG.

Allianz Investmentbank AG interviendra en qualité d'agent de paiement et de représentant en Autriche en vertu de l'article 141 paragraphe 1 de l'InvFG.

Les demandes de rachat d'actions pour les compartiments ci-avant peuvent être adressées à l'Agent d'information et de paiement en Autriche.

Les investisseurs peuvent également obtenir gratuitement toutes les informations nécessaires auprès de l'Agent de paiement et d'information en Autriche, telles que le Prospectus et le Document d'information clé pour l'investisseur, les Statuts, les rapports annuel et semestriel ainsi que les cours de souscription, de rachat et de conversion.

Nous recommandons aux investisseurs de s'assurer que les données fiscales requises sont publiées pour la catégorie d'actions concernée via Oesterreichische Kontrollbank AG avant d'investir dans des actions des Compartiments.

Avis aux Investisseurs du Royaume-Uni

S'agissant de l'ensemble des Fonds, le fonds commun de placement a reçu les agréments nécessaires pour offrir les Actions à la vente au Royaume-Uni.

Distributeur et Correspondant centralisateur britannique

Le nom et l'adresse du Distributeur et Correspondant centralisateur britannique sont indiqués au Répertoire.

Tous les versements aux Porteurs de parts (produit du rachat, toutes distributions et autres versements) peuvent être faits par l'intermédiaire du Distributeur et Correspondant centralisateur britannique.

En plus de la procédure prévue à la rubrique « Administration du Trust » du Prospectus, toute personne souhaitant acheter des Parts ou tout Porteur de parts souhaitant obtenir le rachat ou la conversion de tout ou partie de leurs Parts peuvent également en faire la demande par écrit au Distributeur et Correspondant centralisateur britannique et doivent inclure le formulaire de demande, de rachat ou de conversion dûment rempli, selon le cas, ou toute autre notification écrite spécifiée par le Distributeur et Correspondant centralisateur.

En outre, les cours de souscription et de rachat peuvent être obtenus auprès du Distributeur et Correspondant centralisateur britannique et seront publiés sur un site Internet dont l'adresse est indiquée au Prospectus. Toute personne ayant des griefs à l'égard de l'exploitation de l'organisme de placement collectif peut déposer une plainte auprès du Distributeur et Correspondant centralisateur britannique.

Toute plainte peut être envoyée au « Complaints Officer » à l'adresse du Distributeur et Correspondant centralisateur britannique. Toute personne peut obtenir, à sa demande, un exemplaire du processus de plainte auprès du Distributeur et Correspondant centralisateur britannique. Les plaignants dont la demande est recevable peuvent également soumettre leur plainte au « Financial Ombudsman Service » s'ils ne sont pas satisfaits de la réponse finale du Distributeur et Correspondant centralisateur britannique.

Parts bénéficiant du statut de reporting britannique

Le Fonds commun de placement a actuellement l'intention de demander, pour chaque période comptable, la certification de certaines Catégories de Parts du Fonds en tant que Catégories de Parts de reporting aux fins de la fiscalité britannique (« Statut de reporting britannique »). Cependant, rien ne permet de garantir que cette certification sera obtenue.

Règles britanniques de « Retail Distribution Review (RDR) »

Les intermédiaires qui sont réglementés par la Financial Conduct Authority (FCA) britannique (autorité britannique de surveillance des marchés financiers) ou qui sont une agence britannique d'une entité réglementée dans un État membre de l'Espace économique européen sont, à compter du 31 décembre 2012, soumis aux règles de « Retail Distribution Review » de la FCA à l'égard des conseils en investissement qu'ils offrent à leurs clients de détail.

Conformément aux règles de « Retail Distribution Review », aucun intermédiaire distributeur de fonds qui (i) est soumis à ces règles et qui (ii) offre des recommandations ou conseils personnels à des clients de détail situés au Royaume-Uni, n'aura le droit de recevoir une quelconque commission du prestataire du fonds à l'égard de tout placement effectué après le 31 décembre 2012 pour le compte de ces clients de détail ou à l'égard de prestations de services effectuées pour ces clients de détail.

Tout investisseur éventuel qui est soumis aux règles de « Retail Distribution Review » et qui offre des recommandations ou conseils personnels à des clients de détail situés au Royaume-Uni est donc tenu de s'assurer d'investir uniquement dans des catégories de parts appropriées pour le compte de ses clients.

Le résumé ci-dessus n'a pas la prétention de constituer une description exhaustive de l'ensemble des considérations pouvant être pertinentes pour un investisseur à l'égard des règles de « Retail Distribution Review ». Il est vivement recommandé aux investisseurs éventuels de contacter leurs propres conseillers juridiques à cet égard.

Documentation disponible

Le Prospectus, les Documents d'informations clés pour l'investisseur, les statuts du Trust, les rapports annuel et semestriel ainsi que les contrats importants mentionnés dans le présent Prospectus et la réglementation sur les OPCVM et la réglementation de la Banque Centrale peuvent être examinés, sans frais, chez le Distributeur et Correspondant centralisateur britannique ou obtenus par ses soins.

Avis aux investisseurs en Suisse

1. Représentant et Agent payeur en Suisse

BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, est Représentant et Agent payeur en Suisse pour les Actions distribuées dans ce pays.

2. Lieu d'obtention des documents

Le Prospectus, les Statuts, les Informations clés pour l'investisseur, ainsi que les rapports annuel et semestriel, et les informations détaillées concernant les modifications liées à la composition du portefeuille durant la période considérée peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse.

3. Publications

Les publications en Suisse sont faites sur le site Internet www.fundinfo.com. En Suisse, les Prix de souscription et de rachat et/ou la Valeur nette d'inventaire (portant la mention « hors commissions ») des Actions sont publiés chaque jour à l'adresse www.fundinfo.com.

4. Paiement de rétrocessions de remises

Rétrocessions :

La Société de gestion et ses mandataires peuvent verser des rétrocessions en rémunération de l'activité de distribution des actions en Suisse ou à partir de Suisse. Cette rémunération peut être considérée comme une rémunération versée en contrepartie des services suivants en particulier :

- la mise en place de procédures pour souscrire, détenir et conserver en lieu sûr les actions ;
- la gestion d'un stock de documents promotionnels et juridiques et la publication desdits documents ;
- le transfert ou l'octroi d'un accès aux publications légalement requises et à d'autres publications ;
- la due diligence déléguée par la Société de gestion dans des domaines tels que le blanchiment d'argent, l'analyse des besoins des clients et les restrictions en matière de distribution ;

- le mandat d'un réviseur d'entreprises agréé pour vérifier si le Distributeur s'acquitte des obligations stipulées dans les Lignes directrices sur la distribution d'organismes de placement collectif édictées par la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) ;

- l'exploitation et la maintenance d'une plate-forme de distribution et/ou d'information ;

- l'apport d'éclaircissements et de réponses aux questions spécifiques des investisseurs concernant le produit d'investissement ou la Société de gestion ou le Gérant délégué ;

- l'élaboration des rapports d'étude pour le fonds ;

- la gestion centralisée de la relation ;

- la souscription d'actions en qualité de mandataire désigné par la Société de gestion pour le compte de plusieurs clients ;

- la formation de conseillers clientèle sur les organismes de placement collectif ;

- mandater et surveiller d'autres distributeurs.

Les rétrocessions ne sont pas considérées comme des remises même si elles sont en dernière instance répercutées, en intégralité ou en partie, sur les investisseurs.

Les bénéficiaires de rétrocessions doivent faire preuve de transparence et informer l'investisseur, spontanément et gratuitement, du montant de la rémunération qu'ils peuvent recevoir au titre de l'activité de distribution.

Les bénéficiaires de rétrocessions doivent divulguer sur demande les montants qu'ils reçoivent en contrepartie de l'activité de distribution des organismes de placement collectif des investisseurs concernés.

Remises :

Dans le cadre de la distribution en Suisse ou à partir de la Suisse, la Société de gestion et ses mandataires peuvent accorder directement aux investisseurs, à leur demande, des remises permettant de réduire les commissions ou les frais incombant aux investisseurs concernés.

Les remises sont autorisées à condition

- d'être prélevées sur les frais de la Société de gestion et, donc, de ne pas constituer une charge supplémentaire pour les actifs du Fonds ;
- d'être accordées sur la base de critères objectifs ;
- d'être accordées dans les mêmes délais et dans la même mesure à tous les investisseurs remplissant les critères objectifs et demandant des remises.

Les critères objectifs conditionnant l'octroi de remises par la Société de gestion sont les suivants :

- le volume souscrit par l'investisseur ou le volume total des investissements qu'il détient dans le placement collectif de capitaux ou, le cas échéant, dans la gamme de produits du promoteur ;
- le montant des frais générés par l'investisseur ;
- le comportement de placement de l'investisseur (par ex. la durée d'investissement prévue) ;
- la volonté de soutien de l'investisseur lors de la phase de lancement d'un placement collectif de capitaux.

Sur demande de l'investisseur, la Société de gestion communiquera gratuitement le montant des remises accordées.

5. Lieu d'exécution et ressort territorial

Le lieu d'exécution et le ressort territorial associés aux actions distribuées en Suisse sont situés au siège social du Représentant en Suisse.

Frais courants

Les Frais courants désignent des coûts imputés aux Compartiments (ou aux Catégories d'actions respectives) au cours de l'exercice précédent (hors coûts de transaction) et s'expriment comme un ratio du volume moyen des Compartiments (ou du volume moyen des Catégories d'actions respectives) (« Frais courants »). Outre la commission forfaitaire et la taxe d'abonnement, tous les autres frais sont pris en considération à l'exception des coûts de transaction et des éventuelles commissions de performance. Les frais engagés ne feront pas l'objet d'une compensation. Dans le cas où un Compartiment investirait plus de 10 % de ses actifs dans d'autres OPCVM ou OPC qui publient des Frais courants, les Frais courants de ces autres OPCVM ou OPC sont pris en considération dans le cadre du calcul des Frais courants du Compartiment (synthétiques) ; toutefois, si ces OPCVM ou OPC ne publient pas leurs Frais courants, il n'est pas possible de

prendre en considération les Frais courants des autres OPCVM ou OPC dans le cadre du calcul des Frais courants.

Dans le cas où un Compartiment enregistré en Suisse investirait plus de 10 % de ses actifs dans d'autres OPCVM ou OPC qui publient des Frais courants, les Frais courants de ces autres OPCVM ou OPC sont pris en considération dans le cadre du calcul des Frais courants du Compartiment (synthétiques) ; toutefois, si ces OPCVM ou OPC ne publient pas leurs Frais courants, il n'est pas possible de prendre en considération les Frais courants des autres OPCVM ou OPC dans le cadre du calcul des Frais courants. Dans le cas où un tel Compartiment n'investirait pas plus de 10 % de ses actifs dans d'autres OPCVM ou OPC, tous les frais susceptibles d'être engagés au titre de ces OPCVM ou OPC ne sont pas pris en compte. Les Frais courants ont été calculés conformément aux directives émises par la Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA).

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	FC	0,71	-	0,71
	AT (EUR)	FC	0,71	-	0,71
	C2 (EUR)	FC	0,57	-	0,57
	CT (EUR)	FC	1,10	-	1,10
	IT (EUR)	FC	0,37	-	0,37
	IT8 (EUR)	FC	0,36	-	0,36
	P (EUR)	FC	0,43	-	0,43
	RT (EUR)	FC	0,46	-	0,46
	RT (H2-CHF)	FC	0,62	-	0,62
	W (EUR)	FC	0,28	-	0,28
	W (H2-CHF)	FC	0,28	-	0,28
	W9 (EUR)	FC	0,28	-	0,28
	WT (EUR)	FC	0,30	-	0,30
	WT3 (EUR)	FC	0,25	-	0,25
	Y14 (EUR)	FC	0,15	0,36	0,51
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	FC	1,10	-	1,10
	R (EUR)	FC	0,60	-	0,60
	RT (H-CHF)	FC	0,67	-	0,67
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	FC	1,06	-	1,06
	F (EUR)	FC	0,15	-	0,15
	I (EUR)	FC	0,59	-	0,59
	I (H-USD)	FC	0,59	-	0,59
	PT (H2-CHF)	FC	0,63	-	0,63
	R (EUR)	FC	0,67	-	0,67
	RT (EUR)	FC	0,69	-	0,69
	W (H-EUR)	FC	0,42	-	0,42
	WT (EUR)	FC	0,43	-	0,43
	WT (H-HKD)	FC	0,42	-	0,42
	WT2 (H-EUR)	FC	0,31	-	0,31
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	FC	0,40	-	0,40

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	AT (EUR)	FC	0,40	-	0,40
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	FC	0,40	-	0,40
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	FC	0,34	-	0,34
	IT (EUR)	FC	0,27	-	0,27
	P (EUR)	FC	0,31	-	0,31
	R (EUR)	FC	0,34	-	0,34
	R10 (EUR)	FC	0,05	-	0,05
	RT (EUR)	FC	0,36	-	0,36
	RT (H2-CHF)	FC	0,34	-	0,34
	RT10 (EUR)	FC	0,26	-	0,26
	W (EUR)	FC	0,22	-	0,22
	WT (EUR)	FC	0,22	-	0,22
	WT3 (EUR)	FC	0,20	-	0,20
	Y14 (EUR)	FC	0,14	0,15	0,29
Allianz All China Equity	A (EUR)	FC	2,30	-	2,30
	A (H2-EUR)	FC	2,42	-	2,42
	A (USD)	FC	2,30	-	2,30
	AT (H2-EUR)	FC	2,30	-	2,30
	AT (H2-RMB)	FC	2,30	-	2,30
	AT (H2-SGD)	FC	2,30	-	2,30
	AT (USD)	FC	2,30	-	2,30
	I (H2-EUR)	FC	1,27	-	1,27
	IT (EUR)	FC	1,23	-	1,23
	IT (USD)	FC	1,29	-	1,29
	P (EUR)	FC	1,34	-	1,34
	P2 (USD)	FC	0,99	-	0,99
	PT (GBP)	FC	1,33	-	1,33
	PT (USD)	FC	1,33	-	1,33
	PT2 (EUR)	FC	1,20	-	1,20
	RT (H2-EUR)	FC	1,42	-	1,42
	RT (USD)	FC	1,44	-	1,44
	W (EUR)	FC	0,94	-	0,94
	W (USD)	FC	0,94	-	0,94
	W6 (GBP)	FC	0,93	-	0,93
	WT (EUR)	FC	0,93	-	0,93
	WT (GBP)	FC	0,94	-	0,94
	WT (USD)	FC	0,94	-	0,94
	WT6 (GBP)	FC	0,94	-	0,94
Allianz Asia Pacific Equity	A (EUR)	FC	1,79	-	1,79
	A (USD)	FC	1,79	-	1,79
	I (EUR)	FC	0,92	-	0,92
	I (USD)	FC	0,92	-	0,92
Allianz Asian Small Cap Equity	AT15 (USD)	FC	2,10	-	2,10
	IT15 (USD)	FC	1,21	0,50	1,71
	WT15 (EUR)	FC	0,81	-	0,81
	WT3 (USD)	FC	1,96	-	1,96
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	A (EUR)	FC	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	FC	1,95	-	1,95
	CT (EUR)	FC	2,45	-	2,45
	ET (H2-SGD)	FC	1,70	-	1,70
	I (EUR)	FC	1,11	-	1,11
	I (USD)	FC	1,11	-	1,11
	IT (EUR)	FC	1,11	-	1,11
	IT8 (EUR)	FC	1,11	-	1,11
	IT8 (H-EUR)	FC	1,11	-	1,11

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	P (EUR)	FC	1,15	-	1,15
	RT (EUR)	FC	1,25	-	1,25
	W (EUR)	FC	0,83	-	0,83
	WT (USD)	FC	0,83	-	0,83
	Y14 (EUR)	FC	0,50	1,13	1,63
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	FC	1,35	-	1,35
	AT (EUR)	FC	1,35	-	1,35
	CT (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	I (EUR)	FC	0,71	-	0,71
	IT8 (EUR)	FC	0,68	-	0,68
	WT (EUR)	FC	0,51	-	0,51
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	FC	1,35	-	1,35
	CT (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	I (EUR)	FC	0,72	-	0,72
	I2 (EUR)	FC	1,11	-	1,11
	IT4 (EUR)	FC	0,36	-	0,36
	IT8 (H-EUR)	FC	0,71	-	0,71
	P (EUR)	FC	0,74	-	0,74
	RT (EUR)	FC	0,82	-	0,82
	W9 (EUR)	FC	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	FC	0,51	-	0,51
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	FC	1,33	-	1,33
	AT (H-EUR)	FC	1,33	-	1,33
	CT (EUR)	FC	1,83	-	1,83
	ET (H2-SGD)	FC	1,33	-	1,33
	I (EUR)	FC	0,69	-	0,69
	IT (H-EUR)	FC	0,69	-	0,69
	IT (USD)	FC	0,70	-	0,70
	IT8 (EUR)	FC	0,69	-	0,69
	IT8 (H-EUR)	FC	0,69	-	0,69
	P (EUR)	FC	0,73	-	0,73
	PT (EUR)	FC	0,73	-	0,73
	RT (EUR)	FC	0,83	-	0,83
	RT (GBP)	FC	0,83	-	0,83
	RT (H-EUR)	FC	0,84	-	0,84
	W (EUR)	FC	0,50	-	0,50
	W (H-CHF)	FC	0,49	-	0,49
	W (USD)	FC	0,49	-	0,49
	W2 (USD)	FC	0,47	-	0,47
	WT (EUR)	FC	0,49	-	0,49
	WT (H-EUR)	FC	0,50	-	0,50
	Y14 (EUR)	FC	0,24	-	0,24
	YT (GBP)	FC	0,68	-	0,68
	YT (H-GBP)	FC	0,47	-	0,47
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	FC	1,34	-	1,34
	AT (EUR)	FC	1,34	-	1,34
	AT (USD)	FC	1,33	-	1,33
	IT (EUR)	FC	0,71	-	0,71
	IT (USD)	FC	0,84	-	0,84
	IT8 (EUR)	FC	0,60	-	0,60
	IT8 (USD)	FC	0,59	-	0,59
	P (EUR)	FC	0,75	-	0,75
	RT (EUR)	FC	0,88	-	0,88
	RT (USD)	FC	0,85	-	0,85

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	W (EUR)	FC	0,54	-	0,54
	W20 (EUR)	FC	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	FC	0,51	-	0,51
	WT (H-EUR)	FC	0,51	-	0,51
	WT (USD)	FC	0,59	-	0,59
	WT9 (EUR)	FC	0,51	-	0,51
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	FC	1,35	-	1,35
	AT (EUR)	FC	1,35	-	1,35
	AT (H2-EUR)	FC	1,35	-	1,35
	AT (USD)	FC	1,35	-	1,35
	CT (H-EUR)	FC	1,85	-	1,85
	CT2 (USD)	FC	1,59	-	1,59
	I (USD)	FC	0,71	-	0,71
	I2 (EUR)	FC	1,01	-	1,01
	IT (EUR)	FC	0,71	-	0,71
	IT4 (EUR)	FC	0,66	-	0,66
	IT8 (H-EUR)	FC	0,71	-	0,71
	P (EUR)	FC	0,76	-	0,76
	P2 (USD)	FC	0,75	-	0,75
	RT (EUR)	FC	0,82	-	0,82
	RT (GBP)	FC	0,85	-	0,85
	RT (H2-EUR)	FC	0,85	-	0,85
	W (EUR)	FC	0,51	-	0,51
	W (H2-EUR)	FC	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	FC	0,51	-	0,51
	WT (H-EUR)	FC	0,51	-	0,51
	WT (USD)	FC	0,51	-	0,51
	YT (GBP)	FC	0,53	-	0,53
Allianz China A Opportunities	A (EUR)	FC	2,41	-	2,41
	A (H2-EUR)	FC	2,37	-	2,37
	AT (EUR)	FC	2,36	-	2,36
	AT (H2-EUR)	FC	2,34	-	2,34
	AT (USD)	FC	2,32	-	2,32
	IT (EUR)	FC	1,20	-	1,20
	IT (USD)	FC	1,20	-	1,20
	P (EUR)	FC	1,43	-	1,43
	PT (CHF)	FC	1,28	-	1,28
	PT (EUR)	FC	1,36	-	1,36
	PT (USD)	FC	1,28	-	1,28
	PT10 (EUR)	FC	0,85	-	0,85
	PT10 (USD)	FC	1,02	-	1,02
	RT (CHF)	FC	1,47	-	1,47
	RT (EUR)	FC	1,44	-	1,44
	RT (H2-CHF)	FC	1,51	-	1,51
	RT (USD)	FC	1,44	-	1,44
	WT (EUR)	FC	0,93	-	0,93
	WT (GBP)	FC	0,93	-	0,93
	WT (H2-EUR)	FC	0,93	-	0,93
	WT (USD)	FC	0,93	-	0,93
	WT7 (USD)	FC	0,63	-	0,63
Allianz China A-Shares	A (EUR)	FC	2,30	-	2,30
	A (H2-EUR)	FC	2,30	-	2,30
	AT (CNY)	FC	2,29	-	2,29
	AT (HKD)	FC	2,30	-	2,30
	AT (SGD)	FC	2,30	-	2,30
	AT (USD)	FC	2,30	-	2,30
	CT (USD)	FC	3,03	-	3,03
	IT (EUR)	FC	1,28	-	1,28

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	IT (USD)	FC	1,29	-	1,29
	P (EUR)	FC	1,33	-	1,33
	P2 (USD)	FC	0,98	-	0,98
	PT (GBP)	FC	1,37	-	1,37
	PT (USD)	FC	1,33	-	1,33
	PT2 (EUR)	FC	0,99	-	0,99
	RT (H2-CHF)	FC	1,44	-	1,44
	RT (H2-EUR)	FC	1,43	-	1,43
	RT (USD)	FC	1,43	-	1,43
	W (USD)	FC	0,94	-	0,94
	W7 (USD)	FC	0,80	-	0,80
	WT (GBP)	FC	0,94	-	0,94
	WT (USD)	FC	0,94	-	0,94
	WT4 (USD)	FC	0,75	-	0,75
Allianz China Equity	A (EUR)	FC	2,30	-	2,30
	A (GBP)	FC	2,30	-	2,30
	A (HKD)	FC	2,30	-	2,30
	AT (H2-RMB)	FC	2,29	-	2,29
	AT (SGD)	FC	1,90	-	1,90
	CT (EUR)	FC	3,04	-	3,04
	P (EUR)	FC	1,33	-	1,33
	P (GBP)	FC	1,32	-	1,32
	PT (EUR)	FC	1,33	-	1,33
	W (EUR)	FC	0,94	-	0,94
	WT (HKD)	FC	0,94	-	0,94
	A (USD)	FC	2,30	-	2,30
	AT (USD)	FC	2,30	-	2,30
	IT (USD)	FC	1,29	-	1,29
	P (USD)	FC	1,33	-	1,33
	P2 (USD)	FC	0,98	-	0,98
	RT (USD)	FC	1,43	-	1,43
Allianz China Multi Income Plus	AMg (HKD)	FC	1,56	-	1,56
	AMg (USD)	FC	1,55	-	1,55
	AT (HKD)	FC	1,56	-	1,56
	AT (USD)	FC	1,56	-	1,56
	I (USD)	FC	0,83	-	0,83
Allianz China Strategic Bond	A (H2-EUR)	FC	0,70	-	0,70
	A (H2-GBP)	FC	0,70	-	0,70
	A (USD)	FC	0,70	-	0,70
	AT (H2-CHF)	FC	0,70	-	0,70
	AT (H2-EUR)	FC	0,71	-	0,71
	CT (H2-EUR)	FC	0,90	-	0,90
	I (H2-EUR)	FC	0,52	-	0,52
	P (H2-EUR)	FC	0,56	-	0,56
Allianz Clean Planet	A (EUR)	FC	2,02	-	2,02
	AT (EUR)	FC	2,02	-	2,02
	AT (USD)	FC	2,01	-	2,01
	I (H2-EUR)	FC	1,03	-	1,03
	IT (EUR)	FC	1,03	-	1,03
	RT (EUR)	FC	1,20	-	1,20
	RT (USD)	FC	1,14	-	1,14
	WT9 (H2-EUR)	FC	0,70	-	0,70
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	FC	1,40	-	1,40
	AT (EUR)	FC	1,40	-	1,40
	CT (EUR)	FC	1,80	-	1,80
	IT (EUR)	FC	0,80	-	0,80
	P (EUR)	FC	0,84	-	0,84
	PT (EUR)	FC	0,84	-	0,84

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	RT (EUR)	FC	0,90	-	0,90
	RT (H2-CHF)	FC	0,90	-	0,90
	WT (EUR)	FC	0,56	-	0,56
Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	FC	0,50	-	0,50
	AT (EUR)	FC	0,49	-	0,49
	IT13 (EUR)	FC	0,31	0,14	0,45
	IT13 (H2-USD)	FC	0,31	0,05	0,36
	P7 (EUR)	FC	0,43	-	0,43
	R (EUR)	FC	0,43	-	0,43
	RT (EUR)	FC	0,43	-	0,43
	RT (H2-CHF)	FC	0,43	-	0,43
	RT (H2-GBP)	FC	0,42	-	0,42
	W7 (EUR)	FC	0,34	-	0,34
	WT3 (EUR)	FC	0,30	-	0,30
	WT9 (EUR)	FC	0,34	-	0,34
Allianz Cyber Security	A (EUR)	FC	2,13	-	2,13
	AT (EUR)	FC	2,20	-	2,20
	AT (USD)	FC	2,12	-	2,12
	IT (USD)	FC	1,29	0,36	1,65
	P (EUR)	FC	1,30	-	1,30
	RT (USD)	FC	1,36	-	1,36
	WT9 (USD)	FC	0,73	-	0,73
Allianz Discovery Europe Opportunities	A13 (EUR)	FC	1,83	-	1,83
	I13 (EUR)	FC	1,21	-	1,21
	P13 (EUR)	FC	1,24	-	1,24
	PT13 (H2-GBP)	FC	1,23	-	1,23
Allianz Discovery Europe Strategy	A13 (EUR)	FC	1,83	-	1,83
	AT13 (EUR)	FC	1,83	-	1,83
	AT13 (H2-CZK)	FC	1,84	-	1,84
	AT13 (H2-SEK)	FC	1,82	-	1,82
	I13 (EUR)	FC	1,21	-	1,21
	IT13 (EUR)	FC	1,23	-	1,23
	IT13 (H2-SEK)	FC	1,21	-	1,21
	P13 (EUR)	FC	1,24	-	1,24
	PT13 (H2-CHF)	FC	1,23	-	1,23
	RT13 (EUR)	FC	1,33	-	1,33
	WT (EUR)	FC	2,70	-	2,70
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	FC	1,55	-	1,55
	AM (H2-AUD)	FC	1,55	-	1,55
	AM (H2-SGD)	FC	1,55	-	1,55
	AM (HKD)	FC	1,54	-	1,54
	AM (USD)	FC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-AUD)	FC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-CAD)	FC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-EUR)	FC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-GBP)	FC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-NZD)	FC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-RMB)	FC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-SGD)	FC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-ZAR)	FC	1,51	-	1,51
	AMg (HKD)	FC	1,55	-	1,55
	AMg (SGD)	FC	1,55	-	1,55
	AMg (USD)	FC	1,55	-	1,55
	AT (H2-EUR)	FC	1,57	-	1,57
	AT (USD)	FC	1,55	-	1,55

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ⁽¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	CM (USD)	FC	2,03	-	2,03
	CT (USD)	FC	1,81	-	1,81
	I (H2-EUR)	FC	0,83	-	0,83
	IM (H2-PLN)	FC	0,83	-	0,83
	IM (USD)	FC	0,83	-	0,83
	IT (H2-RMB)	FC	0,83	-	0,83
	IT (USD)	FC	0,83	-	0,83
	P (H2-EUR)	FC	0,87	-	0,87
	R (USD)	FC	0,93	-	0,93
	RT (USD)	FC	0,93	-	0,93
	W (USD)	FC	0,58	-	0,58
	WM (USD)	FC	0,58	-	0,58
	WT (USD)	FC	0,57	-	0,57
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	FC	1,60	-	1,60
	I (EUR)	FC	0,84	-	0,84
	W9 (USD)	FC	0,59	-	0,59
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	SFC ⁽²⁾	1,25	-	1,25
	AQ (EUR)	SFC ⁽²⁾	1,25	-	1,25
	AT (EUR)	SFC ⁽²⁾	1,25	-	1,25
	AT2 (H2-CHF)	SFC ⁽²⁾	1,05	-	1,05
	CT (EUR)	SFC ⁽²⁾	1,55	-	1,55
	CT2 (EUR)	SFC ⁽²⁾	1,75	-	1,75
	I (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,71	-	0,71
	IT (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,70	-	0,70
	IT2 (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,61	-	0,61
	R (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,81	-	0,81
	RT (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,82	-	0,82
	WT (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,53	-	0,53
	Y14 (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,48	-	0,48
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	SFC ⁽²⁾	1,77	-	1,77
	AQ (EUR)	SFC ⁽²⁾	1,77	-	1,77
	AT (EUR)	SFC ⁽²⁾	1,77	-	1,77
	AT (H2-CZK)	SFC ⁽²⁾	1,57	-	1,57
	AT (H2-HUF)	SFC ⁽²⁾	1,57	-	1,57
	AT2 (H2-CHF)	SFC ⁽²⁾	1,37	-	1,37
	CT (EUR)	SFC ⁽²⁾	2,32	-	2,32
	CT (H2-HUF)	SFC ⁽²⁾	2,32	-	2,32
	CT2 (EUR)	SFC ⁽²⁾	2,02	-	2,02
	I (H2-JPY)	SFC ⁽²⁾	0,88	-	0,88
	IT (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,88	-	0,88
	IT2 (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,76	-	0,76
	P (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,92	-	0,92
	P9 (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,92	-	0,92
	PT (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,92	-	0,92
	RT (EUR)	SFC ⁽²⁾	1,07	-	1,07
	W (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,65	-	0,65
	Y14 (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,50	-	0,50
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	SFC ⁽²⁾	1,77	-	1,77
	AQ (EUR)	SFC ⁽²⁾	1,77	-	1,77
	AT (EUR)	SFC ⁽²⁾	1,77	-	1,77
	AT2 (H2-CHF)	SFC ⁽²⁾	1,57	-	1,57
	CT (EUR)	SFC ⁽²⁾	2,37	-	2,37
	CT2 (EUR)	SFC ⁽²⁾	2,12	-	2,12
	F (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,33	-	0,33
	I (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,96	-	0,96

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ⁽¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	IT (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,96	-	0,96
	IT2 (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,85	-	0,85
	P (EUR)	SFC ⁽²⁾	1,00	-	1,00
	RT (EUR)	SFC ⁽²⁾	1,08	-	1,08
	WT (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,70	-	0,70
	Y14 (EUR)	SFC ⁽²⁾	0,52	-	0,52
Allianz Emerging Europe Equity	A (EUR)	FC	2,30	-	2,30
	A (USD)	FC	2,30	-	2,30
	P (EUR)	FC	1,33	-	1,33
	W (EUR)	FC	0,94	-	0,94
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	FC	2,30	-	2,30
	A (USD)	FC	2,30	-	2,30
	FT (EUR)	FC	0,47	-	0,47
	RT (EUR)	FC	1,29	-	1,29
	WT (EUR)	FC	0,90	-	0,90
	WT (USD)	FC	0,84	-	0,84
	WT2 (EUR)	FC	0,87	-	0,87
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	FC	1,61	-	1,61
	I (USD)	FC	0,85	-	0,85
	P (H2-EUR)	FC	0,92	-	0,92
	WT (USD)	FC	0,60	-	0,60
	Y14 (EUR)	FC	0,38	-	0,38
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	A (H2-EUR)	FC	1,50	-	1,50
	AT (H2-EUR)	FC	1,50	-	1,50
	I (H2-EUR)	FC	0,79	-	0,79
	IT (USD)	FC	0,79	-	0,79
	IT8 (H2-EUR)	FC	0,79	-	0,79
	P (H2-EUR)	FC	0,83	-	0,83
	R (H2-EUR)	FC	0,84	-	0,84
	W (H2-GBP)	FC	0,58	-	0,58
	W91 (H2-EUR)	FC	0,58	-	0,58
	WT (H2-EUR)	FC	0,58	-	0,58
Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	FC	1,50	-	1,50
	AMg (USD)	FC	1,60	-	1,60
	AT (H2-SEK)	FC	1,51	-	1,51
	I (H2-EUR)	FC	0,79	-	0,79
	IT (USD)	FC	0,93	-	0,93
	P (H2-EUR)	FC	0,83	-	0,83
	P10 (H2-EUR)	FC	0,62	-	0,62
	P10 (USD)	FC	0,63	-	0,63
	RT (H2-EUR)	FC	0,85	-	0,85
	W (EUR)	FC	0,58	-	0,58
	WT (H2-EUR)	FC	0,58	-	0,58
	WT (USD)	FC	0,59	-	0,59
Allianz Enhanced Short Term Euro	A (EUR)	FC	0,30	-	0,30
	AT (EUR)	FC	0,30	-	0,30
	CT (EUR)	FC	0,40	-	0,40
	I13 (EUR)	FC	0,24	-	0,24
	IT13 (EUR)	FC	0,24	-	0,24
	P (EUR)	FC	0,04	-	0,04
	P3 (EUR)	FC	0,24	-	0,24
	RT (EUR)	FC	0,27	-	0,27
	S (H2-AUD)	FC	0,30	-	0,30

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	S (H2-NOK)	FC	0,30	-	0,30
	W (EUR)	FC	0,19	-	0,19
	WT (EUR)	FC	0,19	-	0,19
	Y14 (EUR)	FC	0,04	-	0,04
Allianz Euro Bond	A (EUR)	FC	0,96	-	0,96
	AQ (EUR)	FC	1,41	-	1,41
	AT (EUR)	FC	0,96	-	0,96
	CT (EUR)	FC	1,06	-	1,06
	I (EUR)	FC	0,52	-	0,52
	P (EUR)	FC	0,56	-	0,56
	RT (H2-CHF)	FC	0,62	-	0,62
	WT (EUR)	FC	0,38	-	0,38
Allianz Euro Bond Strategy	AT2 (EUR)	FC	0,83	-	0,83
	C (EUR)	FC	0,83	-	0,83
	CT (EUR)	FC	0,83	-	0,83
	FT (EUR)	FC	0,21	-	0,21
	IT (EUR)	FC	0,41	-	0,41
	PT (EUR)	FC	0,44	-	0,44
	RT (H2-CHF)	FC	0,49	-	0,49
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	FC	1,14	-	1,14
	AT (EUR)	FC	1,14	-	1,14
	CT (EUR)	FC	1,46	-	1,46
	I (EUR)	FC	0,61	-	0,61
	IT (EUR)	FC	0,61	-	0,61
	IT (H2-CHF)	FC	0,61	-	0,61
	P (EUR)	FC	0,65	-	0,65
	P2 (EUR)	FC	0,39	-	0,39
	PT (EUR)	FC	0,65	-	0,65
	PT2 (EUR)	FC	0,48	-	0,48
	R (EUR)	FC	0,70	-	0,70
	R2 (EUR)	FC	0,47	-	0,47
	RT (EUR)	FC	0,69	-	0,69
	RT (H2-CHF)	FC	0,70	-	0,70
	W (EUR)	FC	0,43	-	0,43
	W (H2-JPY)	FC	0,43	-	0,43
	WT (EUR)	FC	0,43	-	0,43
	WT4 (EUR)	FC	0,35	-	0,35
	Y14 (EUR)	FC	0,04	0,71	0,75
Allianz Euro Government Bond	I2 (EUR)	FC	0,60	-	0,60
	IT4 (EUR)	FC	0,20	-	0,20
	PT (EUR)	FC	0,42	-	0,42
	RT (EUR)	FC	0,41	-	0,41
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	FC	1,40	-	1,40
	AM (EUR)	FC	1,40	-	1,40
	AM (H2-USD)	FC	1,40	-	1,40
	AT (EUR)	FC	1,41	-	1,41
	AT (H2-PLN)	FC	1,40	-	1,40
	AT (H2-USD)	FC	1,40	-	1,40
	I (EUR)	FC	0,80	-	0,80
	IM (H2-USD)	FC	0,79	-	0,79
	IT (EUR)	FC	0,80	-	0,80
	IT (H2-USD)	FC	0,79	-	0,79
	IT8 (H-EUR)	FC	0,80	-	0,80
	P (EUR)	FC	0,84	-	0,84
	R (EUR)	FC	0,90	-	0,90
	RT (EUR)	FC	0,90	-	0,90
	RT (H2-CHF)	FC	0,90	-	0,90
	WT (EUR)	FC	0,50	-	0,50

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	Y14 (EUR)	FC	0,40	-0,20	0,20
Allianz Euro High Yield Defensive	AT (EUR)	FC	1,41	-	1,41
	I (EUR)	FC	0,81	-	0,81
	W (EUR)	FC	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	FC	0,51	-	0,51
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	FC	0,83	-	0,83
	AT (EUR)	FC	0,84	-	0,84
	CT (EUR)	FC	1,08	-	1,08
	IT (EUR)	FC	0,46	-	0,46
	IT8 (EUR)	FC	0,45	-	0,45
	P (EUR)	FC	0,50	-	0,50
	RT (H2-CHF)	FC	0,57	-	0,57
	WT (EUR)	FC	0,34	-	0,34
	Y14 (EUR)	FC	0,04	-	0,04
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	FC	0,84	-	0,84
	I (EUR)	FC	0,46	-	0,46
	IT (EUR)	FC	0,46	-	0,46
	IT8 (EUR)	FC	0,35	-	0,35
	P (EUR)	FC	0,40	-	0,40
	P7 (EUR)	FC	0,50	-	0,50
	W (EUR)	FC	0,34	-	0,34
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	AT (H2-CHF)	FC	1,85	-	1,85
	AT (H2-GBP)	FC	1,85	-	1,85
	AT (H2-USD)	FC	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	FC	2,60	-	2,60
	I (EUR)	FC	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	FC	0,96	-	0,96
	PT (EUR)	FC	1,00	-	1,00
	PT (H2-CHF)	FC	1,00	-	1,00
	PT2 (EUR)	FC	0,71	-	0,71
	R (EUR)	FC	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	FC	1,11	-	1,11
	W (EUR)	FC	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	FC	0,66	-	0,66
	YT (H-GBP)	FC	0,61	-	0,61
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	FC	1,84	-	1,84
	A (GBP)	FC	1,84	-	1,84
	AT (EUR)	FC	1,84	-	1,84
	AT (H2-HUF)	FC	1,84	-	1,84
	AT (H2-SGD)	FC	1,84	-	1,84
	AT (H2-USD)	FC	1,84	-	1,84
	AT (H-CHF)	FC	1,84	-	1,84
	AT (H-PLN)	FC	1,84	-	1,84
	CT (EUR)	FC	2,59	-	2,59
	I (EUR)	FC	0,95	-	0,95
	I (USD)	FC	0,95	-	0,95
	IT (EUR)	FC	0,95	-	0,95
	IT (H2-USD)	FC	0,95	-	0,95
	P (EUR)	FC	1,00	-	1,00
	P (GBP)	FC	0,99	-	0,99
	P2 (EUR)	FC	0,70	-	0,70
	PT (AUD)	FC	1,00	-	1,00
	PT (EUR)	FC	0,99	-	0,99

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	R (EUR)	FC	1,09	-	1,09
	RT (EUR)	FC	1,10	-	1,10
	RT (H2-USD)	FC	1,10	-	1,10
	W (EUR)	FC	0,65	-	0,65
	WT (EUR)	FC	0,65	-	0,65
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	A (H2-CZK)	FC	1,85	-	1,85
	A (H2-USD)	FC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	AT (H2-CZK)	FC	1,85	-	1,85
	AT (H2-SGD)	FC	1,85	-	1,85
	AT (H2-USD)	FC	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	FC	2,60	-	2,60
	I (EUR)	FC	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	FC	0,96	-	0,96
	IT (H2-USD)	FC	0,96	-	0,96
	IT8 (H-EUR)	FC	0,96	-	0,96
	P (EUR)	FC	1,00	-	1,00
	PT (EUR)	FC	1,00	-	1,00
	R (EUR)	FC	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	FC	1,10	-	1,10
	RT (GBP)	FC	1,09	-	1,09
	W (EUR)	FC	0,66	-	0,66
	W3 (EUR)	FC	0,51	-	0,51
	W6 (EUR)	FC	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	FC	0,66	-	0,66
	WT63 (EUR)	FC	0,31	2,37	2,68
	Y14 (EUR)	FC	0,35	2,71	3,06
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	CT2 (EUR)	FC	1,95	-	1,95
	I (EUR)	FC	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	FC	1,07	-	1,07
	RT (EUR)	FC	1,10	-	1,10
	W (EUR)	FC	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	FC	0,66	-	0,66
Allianz Europe Equity Value	A (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	FC	1,86	-	1,86
	I (EUR)	FC	0,96	-	0,96
	P (EUR)	FC	1,00	-	1,00
	R (EUR)	FC	1,11	-	1,11
	RT (EUR)	FC	1,39	-	1,39
	W9 (EUR)	FC	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	FC	0,67	-	0,67
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	FC	2,08	-	2,08
	AT (EUR)	FC	2,09	-	2,09
	AT (H2-USD)	FC	2,09	-	2,09
	I (EUR)	FC	1,08	-	1,08
	IT (EUR)	FC	1,08	-	1,08
	P (EUR)	FC	1,11	-	1,11
	PT2 (EUR)	FC	0,80	-	0,80
	RT (EUR)	FC	1,25	-	1,25
	WT (EUR)	FC	0,73	-	0,73
	Y14 (EUR)	FC	0,35	0,50	0,85
Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	FC	1,83	-	1,83

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	A (H2-CZK)	FC	1,83	-	1,83
	A20 (EUR)	FC	1,83	-	1,83
Aktienzins - A2 (EUR)	FC		1,83	-	1,83
	AM (EUR)	FC	1,83	-	1,83
	AM (H2-AUD)	FC	1,83	-	1,83
	AM (H2-GBP)	FC	1,83	-	1,83
	AM (H2-HKD)	FC	1,83	-	1,83
	AM (H2-NZD)	FC	1,83	-	1,83
	AM (H2-RMB)	FC	1,83	-	1,83
	AM (H2-SGD)	FC	1,83	-	1,83
	AM (H2-USD)	FC	1,83	-	1,83
	AMg (H2-USD)	FC	1,83	-	1,83
	AQ (EUR)	FC	1,83	-	1,83
	AT (EUR)	FC	1,83	-	1,83
	AT (H2-CZK)	FC	1,83	-	1,83
	CM (USD)	FC	2,80	-	2,80
	CT (EUR)	FC	2,58	-	2,58
	CT (USD)	FC	2,80	-	2,80
	I (EUR)	FC	0,94	-	0,94
	IT (EUR)	FC	0,94	-	0,94
	IT (H2-USD)	FC	0,94	-	0,94
	IT20 (EUR)	FC	0,94	-	0,94
	P (EUR)	FC	0,98	-	0,98
	PM (H2-USD)	FC	0,98	-	0,98
	PT (EUR)	FC	0,97	-	0,97
	R (EUR)	FC	1,07	-	1,07
	RT (EUR)	FC	1,08	-	1,08
	W (EUR)	FC	0,65	-	0,65
	W7 (EUR)	FC	0,34	-	0,34
	W8 (EUR)	FC	0,35	-	0,35
	WT (EUR)	FC	0,64	-	0,64
Allianz Event Driven Strategy	I3 (USD)	FC	0,96	-	0,96
	RT (H2-EUR)	FC	1,05	-	1,05
	RT (USD)	FC	1,20	-	1,20
	WT9 (H2-EUR)	FC	0,65	-	0,65
	X7 (USD)	FC	0,20	-	0,20
Allianz Fixed Income Macro	I (H2-EUR)	FC	0,75	-	0,75
	IT (H2-EUR)	FC	0,74	-	0,74
	IT (H2-USD)	FC	0,76	-	0,76
	PT (H2-EUR)	FC	0,87	-	0,87
	PT10 (H2-EUR)	FC	0,44	-	0,44
	PT10 (H2-USD)	FC	0,43	-	0,43
	RT2 (H2-EUR)	FC	0,84	-	0,84
	RT2 (H2-USD)	FC	0,86	-	0,86
	WT (GBP)	FC	0,71	-	0,71
	WT (H2-EUR)	FC	0,70	-	0,70
	WT (H2-USD)	FC	0,72	-	0,72
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-AUD)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-CAD)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-EUR)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-GBP)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-NZD)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-RMB)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-SGD)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-ZAR)	FC	1,54	-	1,54
	AM (HKD)	FC	1,54	-	1,54
	AM (SGD)	FC	1,54	-	1,54

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	AM (USD)	FC	1,54	-	1,54
	AMg (USD)	FC	1,54	-	1,54
	AT (USD)	FC	1,54	-	1,54
	I (EUR)	FC	0,82	-	0,82
	IM (USD)	FC	0,83	-	0,83
	IQ (USD)	FC	0,89	-	0,89
	IT (USD)	FC	0,82	-	0,82
	P (H2-EUR)	FC	0,86	-	0,86
	PQ (H2-GBP)	FC	0,86	-	0,86
	PQ (HKD)	FC	0,86	-	0,86
	RM (USD)	FC	0,92	-	0,92
	WT (H2-EUR)	FC	0,55	-	0,55
	WT (USD)	FC	0,57	-	0,57
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	FC	0,33	-	0,33
	AT2 (EUR)	FC	0,30	-	0,30
	AT2 (H2-USD)	FC	0,31	-	0,31
	I (EUR)	FC	0,26	-	0,26
	I3 (EUR)	FC	0,26	-	0,26
	IT (EUR)	FC	0,26	-	0,26
	P (EUR)	FC	0,35	-	0,35
	RT (EUR)	FC	0,30	-	0,30
	VarioZins A (EUR)	FC	0,30	-	0,30
	VarioZins A (H2-USD)	FC	0,30	-	0,30
	VarioZins P (EUR)	FC	0,30	-	0,30
	VarioZins P (H2-USD)	FC	0,30	-	0,30
	WT (EUR)	FC	0,19	-	0,19
Allianz Food Security	A (EUR)	FC	2,00	-	2,00
	AT (EUR)	FC	1,91	-	1,91
	AT (USD)	FC	2,00	-	2,00
	CT (EUR)	FC	2,75	-	2,75
	I (H2-EUR)	FC	1,03	-	1,03
	IT (EUR)	FC	1,06	-	1,06
	P (GBP)	FC	1,08	-	1,08
	PT2 (EUR)	FC	0,72	-	0,72
	RT (EUR)	FC	1,19	-	1,19
	RT (USD)	FC	1,19	-	1,19
	WT (EUR)	FC	0,70	-	0,70
	WT9 (H2-EUR)	FC	0,71	-	0,71
Allianz GEM Equity High Dividend	A (EUR)	FC	2,99	-	2,99
	AM (H2-AUD)	FC	2,30	-	2,30
	AM (H2-RMB)	FC	2,30	-	2,30
	AM (H2-USD)	FC	2,30	-	2,30
	AM (H2-ZAR)	FC	2,30	-	2,30
	AMg (HKD)	FC	2,29	-	2,29
	AMg (USD)	FC	2,30	-	2,30
	AT (EUR)	FC	2,30	-	2,30
	AT (USD)	FC	2,30	-	2,30
	CT (EUR)	FC	3,05	-	3,05
	I (EUR)	FC	1,29	-	1,29
	IT (USD)	FC	1,29	-	1,29
	WT (USD)	FC	0,94	-	0,94
Allianz German Equity	AT (EUR)	FC	1,84	-	1,84
	F (EUR)	FC	0,45	-	0,45
	F2 (EUR)	FC	0,45	-	0,45
	IT (EUR)	FC	0,95	-	0,95
	RT (EUR)	FC	1,10	-	1,10

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	W (EUR)	FC	0,65	-	0,65
	Y14 (EUR)	FC	0,35	1,23	1,58
Allianz Global Agricultural Trends	A (EUR)	FC	2,10	-	2,10
	A (GBP)	FC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	FC	2,10	-	2,10
	AT (USD)	FC	2,10	-	2,10
	CT (EUR)	FC	2,85	-	2,85
	IT (EUR)	FC	1,08	-	1,08
	P (EUR)	FC	1,26	-	1,26
	P (GBP)	FC	1,13	-	1,13
	PT2 (EUR)	FC	0,78	-	0,78
	RT (GBP)	FC	1,23	-	1,23
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	FC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	FC	2,10	-	2,10
	AT (H2-CZK)	FC	2,10	-	2,10
	AT (H2-EUR)	FC	2,10	-	2,10
	AT (H2-JPY)	FC	2,09	-	2,09
	AT (H2-RMB)	FC	2,09	-	2,09
	AT (H2-SGD)	FC	2,10	-	2,10
	AT (HKD)	FC	2,10	-	2,10
	AT (USD)	FC	2,10	-	2,10
	BT (USD)	FC	2,92	-	2,92
	CT (EUR)	FC	2,84	-	2,84
	CT (USD)	FC	2,84	-	2,84
	I (EUR)	FC	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	FC	1,09	-	1,09
	IT (H2-EUR)	FC	1,09	-	1,09
	IT (USD)	FC	1,08	-	1,08
	P (EUR)	FC	1,13	-	1,13
	PT (GBP)	FC	1,13	-	1,13
	PT (H2-CHF)	FC	1,13	-	1,13
	PT (H2-GBP)	FC	1,13	-	1,13
	PT2 (EUR)	FC	0,80	-	0,80
	R (EUR)	FC	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	FC	1,23	-	1,23
	RT (H2-EUR)	FC	1,23	-	1,23
	RT (USD)	FC	1,23	-	1,23
	W (EUR)	FC	0,74	-	0,74
	W (H2-EUR)	FC	0,74	-	0,74
	W2 (USD)	FC	0,63	-	0,63
	WT (EUR)	FC	0,74	-	0,74
	WT (H2-EUR)	FC	0,74	-	0,74
	WT (H-EUR)	FC	0,74	-	0,74
	WT2 (EUR)	FC	0,63	-	0,63
	WT4 (EUR)	FC	0,90	-	0,90
Allianz Global Credit SRI	AT (H-EUR)	FC	1,03	-	1,03
	IT (H-EUR)	FC	0,56	-	0,56
	IT (USD)	FC	0,56	-	0,56
	IT8 (H-EUR)	FC	0,56	-	0,56
	P10 (H-EUR)	FC	0,45	-	0,45
	PT (GBP)	FC	0,58	-	0,58
	PT (USD)	FC	0,60	-	0,60
	RT (H-CHF)	FC	0,64	-	0,64
	RT (H-EUR)	FC	0,64	-	0,64
	RT (USD)	FC	0,61	-	0,61
	WT (GBP)	FC	0,40	-	0,40

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	WT (H-SEK)	FC	0,40	-	0,40
	WT (USD)	FC	0,40	-	0,40
Allianz Global Equity	AT (EUR)	FC	1,81	-	1,81
	AT (USD)	FC	1,81	-	1,81
	CT (EUR)	FC	2,56	-	2,56
	IT (EUR)	FC	0,93	-	0,93
	IT (GBP)	FC	0,93	-	0,93
	IT (USD)	FC	0,93	-	0,93
	IT8 (H-EUR)	FC	0,92	-	0,92
	RT (EUR)	FC	1,07	-	1,07
	RT (USD)	FC	1,06	-	1,06
	WQ (H-EUR)	FC	0,64	-	0,64
	WT (EUR)	FC	0,64	-	0,64
	WT (H-EUR)	FC	0,64	-	0,64
	WT (H-GBP)	FC	0,64	-	0,64
	YT (H-GBP)	FC	0,59	-	0,59
Allianz Global Equity Growth	A (EUR)	FC	1,86	-	1,86
	AT (EUR)	FC	1,86	-	1,86
	AT (H2-EUR)	FC	1,86	-	1,86
	AT (USD)	FC	1,86	-	1,86
	I (EUR)	FC	0,95	-	0,95
	IT (EUR)	FC	0,96	-	0,96
	IT (H2-EUR)	FC	0,96	-	0,96
	PT (EUR)	FC	1,09	-	1,09
	PT2 (H2-CHF)	FC	0,70	-	0,70
	PT2 (USD)	FC	0,81	-	0,81
	RT (CHF)	FC	1,04	-	1,04
	RT (EUR)	FC	1,11	-	1,11
	RT (H2-EUR)	FC	1,10	-	1,10
	W (H-EUR)	FC	0,66	-	0,66
	W (USD)	FC	0,66	-	0,66
	W20 (EUR)	FC	0,66	-	0,66
	WT (USD)	FC	0,81	-	0,81
	WT9 (EUR)	FC	0,66	-	0,66
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	FC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	FC	2,13	-	2,13
	AT (USD)	FC	2,10	-	2,10
	CT (EUR)	FC	2,84	-	2,84
	I (GBP)	FC	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	FC	1,08	-	1,08
	P (EUR)	FC	1,13	-	1,13
	R (EUR)	FC	1,27	-	1,27
	RT (EUR)	FC	1,21	-	1,21
	RT (USD)	FC	1,18	-	1,18
	WT (EUR)	FC	0,74	-	0,74
	WT (H2-EUR)	FC	0,74	-	0,74
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	FC	2,10	-	2,10
	AT (USD)	FC	2,05	-	2,05
	C2 (EUR)	FC	1,49	-	1,49
	I (EUR)	FC	1,08	-	1,08
	IT (USD)	FC	1,09	-	1,09
	P (EUR)	FC	1,16	-	1,16
	W20 (EUR)	FC	0,74	-	0,74
	W9 (EUR)	FC	0,75	-	0,75
	WT (EUR)	FC	0,74	-	0,74
	WT (H-EUR)	FC	0,74	-	0,74

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	A (H2-EUR)	FC	0,58	-	0,58
	A3 (H2-EUR)	FC	0,53	-	0,53
	A3 (USD)	FC	0,53	-	0,53
	AM (H2-AUD)	FC	0,57	-	0,57
	AM (H2-NZD)	FC	0,58	-	0,58
	AM (HKD)	FC	0,58	-	0,58
	AM (USD)	FC	0,58	-	0,58
	AMg (H2-AUD)	FC	0,58	-	0,58
	AMg (H2-SGD)	FC	0,58	-	0,58
	AMg (HKD)	FC	0,58	-	0,58
	AMg (USD)	FC	0,58	-	0,58
	AMg3 (H2-SGD)	FC	0,52	-	0,52
	AMg3 (HKD)	FC	0,53	-	0,53
	AMg3 (USD)	FC	0,52	-	0,52
	AQ (USD)	FC	0,57	-	0,57
	AT (H2-EUR)	FC	0,58	-	0,58
	AT (H2-SGD)	FC	0,59	-	0,59
	AT (USD)	FC	0,58	-	0,58
	AT3 (H2-CHF)	FC	0,53	-	0,53
	AT3 (H2-DKK)	FC	0,53	-	0,53
	AT3 (H2-EUR)	FC	0,52	-	0,52
	AT3 (H2-SEK)	FC	0,53	-	0,53
	AT3 (USD)	FC	0,52	-	0,52
	I (H2-EUR)	FC	0,30	-	0,30
	IT (EUR)	FC	0,32	-	0,32
	IT (H2-EUR)	FC	0,31	-	0,31
	IT (USD)	FC	0,31	-	0,31
	P (H2-EUR)	FC	0,38	-	0,38
	P (H2-GBP)	FC	0,36	-	0,36
	P10 (H2-EUR)	FC	0,27	-	0,27
	P10 (USD)	FC	0,25	-	0,25
	PQ (USD)	FC	0,34	-	0,34
	R (H2-EUR)	FC	0,39	-	0,39
	RM10 (H2-SGD)	FC	0,25	-	0,25
	RM10 (USD)	FC	0,25	-	0,25
	RT (EUR)	FC	0,36	-	0,36
	RT (H2-EUR)	FC	0,37	-	0,37
	RT (USD)	FC	0,39	-	0,39
	RT10 (H2-CHF)	FC	0,25	-	0,25
	RT10 (H2-DKK)	FC	0,26	-	0,26
	RT10 (H2-EUR)	FC	0,25	-	0,25
	RT10 (H2-GBP)	FC	0,25	-	0,25
	RT10 (H2-SEK)	FC	0,24	-	0,24
	RT10 (USD)	FC	0,25	-	0,25
	W (H2-GBP)	FC	0,24	-	0,24
	WT (H2-EUR)	FC	0,23	-	0,23
Allianz Global High Yield	A (USD)	FC	1,40	-	1,40
	AMg (H2-SGD)	FC	1,41	-	1,41
	AMg (USD)	FC	1,57	-	1,57
	AT (H2-EUR)	FC	1,40	-	1,40
	IT (H2-EUR)	FC	0,75	-	0,75
	IT (USD)	FC	0,75	-	0,75
	IT8 (H2-EUR)	FC	0,75	-	0,75
	P (H2-GBP)	FC	0,79	-	0,79
	P (USD)	FC	0,79	-	0,79
	P10 (H2-EUR)	FC	0,57	-	0,57
	RT (H2-EUR)	FC	0,85	-	0,85

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	RT (USD)	FC	0,90	-	0,90
	W9 (USD)	FC	0,53	-	0,53
	WT (H2-EUR)	FC	0,53	-	0,53
	WT9 (H2-EUR)	FC	0,53	-	0,53
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	FC	2,09	-	2,09
	F (EUR)	FC	0,53	-	0,53
	IT (USD)	FC	1,08	-	1,08
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	FC	1,84	-	1,84
	AT (EUR)	FC	1,87	-	1,87
	F (EUR)	FC	0,46	-	0,46
	I (EUR)	FC	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	FC	0,95	-	0,95
	RT (EUR)	FC	1,25	-	1,25
Allianz Global Multi-Asset Credit	A (H2-EUR)	FC	1,11	-	1,11
	A (USD)	FC	1,11	-	1,11
	AMg (H2-AUD)	FC	1,11	-	1,11
	AMg (H2-ZAR)	FC	1,10	-	1,10
	AMg (USD)	FC	1,10	-	1,10
	AQ (H2-EUR)	FC	1,11	-	1,11
	AQ (USD)	FC	1,11	-	1,11
	AT (H2-CZK)	FC	1,11	-	1,11
	AT (H2-EUR)	FC	1,12	-	1,12
	AT (USD)	FC	1,11	-	1,11
	C (H2-EUR)	FC	1,26	-	1,26
	CT (H2-EUR)	FC	1,26	-	1,26
	FT (H2-EUR)	FC	0,21	-	0,21
	I (H2-EUR)	FC	0,58	-	0,58
	IM (USD)	FC	0,34	-	0,34
	IT (H2-EUR)	FC	0,58	-	0,58
	IT (H2-GBP)	FC	0,59	-	0,59
	IT (USD)	FC	0,58	-	0,58
	P (H2-EUR)	FC	0,62	-	0,62
	P (H2-GBP)	FC	0,61	-	0,61
	PT (H2-CHF)	FC	0,62	-	0,62
	PT (H2-EUR)	FC	0,62	-	0,62
	PT (USD)	FC	0,62	-	0,62
	PT2 (H2-EUR)	FC	0,44	-	0,44
	PT2 (USD)	FC	0,45	-	0,45
	RT (USD)	FC	0,64	-	0,64
	W (H2-GBP)	FC	0,41	-	0,41
	WT (H2-EUR)	FC	0,41	-	0,41
	WT (USD)	FC	0,41	-	0,41
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	FC	2,08	-	2,08
	AT (EUR)	FC	2,10	-	2,10
	AT (H-EUR)	FC	2,09	-	2,09
	AT (USD)	FC	2,10	-	2,10
	CT (H-EUR)	FC	2,85	-	2,85
	IT (H-EUR)	FC	1,08	-	1,08
	IT (USD)	FC	1,09	-	1,09
	PT (GBP)	FC	1,13	-	1,13
	PT (H-EUR)	FC	1,13	-	1,13
	PT2 (EUR)	FC	0,77	-	0,77
	PT2 (GBP)	FC	0,85	-	0,85
	RT (GBP)	FC	1,22	-	1,22
	RT (H-EUR)	FC	1,23	-	1,23
	WT (GBP)	FC	0,74	-	0,74

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	WT (USD)	FC	0,75	-	0,75
	Y14 (EUR)	FC	0,32	1,17	1,49
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	A (USD)	FC	1,85	-	1,85
	AM (H2-AUD)	FC	1,85	-	1,85
	AM (H2-CAD)	FC	1,86	-	1,86
	AM (H2-RMB)	FC	1,85	-	1,85
	AM (H2-SGD)	FC	1,86	-	1,86
	AM (H2-USD)	FC	1,85	-	1,85
	AM (HKD)	FC	1,85	-	1,85
	AM (USD)	FC	1,85	-	1,85
	AMg (H2-RMB)	FC	1,85	-	1,85
	AMg (USD)	FC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	FC	1,88	-	1,88
	AT (H-EUR)	FC	1,87	-	1,87
	AT (HKD)	FC	1,83	-	1,83
	AT (USD)	FC	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	FC	2,59	-	2,59
	I (H2-GBP)	FC	0,96	-	0,96
	I2 (EUR)	FC	1,13	-	1,13
	IT (EUR)	FC	0,96	-	0,96
	IT (USD)	FC	0,95	-	0,95
	IT4 (EUR)	FC	0,55	-	0,55
	IT8 (EUR)	FC	0,95	-	0,95
	P (EUR)	FC	1,00	-	1,00
	PT (USD)	FC	1,01	-	1,01
	RM (H2-USD)	FC	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	FC	1,10	-	1,10
	W (EUR)	FC	0,66	-	0,66
	W3 (JPY)	FC	0,47	-	0,47
	WT (CHF)	FC	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	FC	0,66	-	0,66
	WT (GBP)	FC	0,66	-	0,66
	WT6 (GBP)	FC	0,72	-	0,72
	Y14 (EUR)	FC	0,32	0,63	0,95
Allianz Global Water	A (EUR)	FC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	FC	2,10	-	2,10
	AT (H2-EUR)	FC	2,10	-	2,10
	AT (USD)	FC	2,10	-	2,10
	AT3 (CHF)	FC	1,56	-	1,56
	AT3 (EUR)	FC	1,56	-	1,56
	AT3 (GBP)	FC	1,54	-	1,54
	AT3 (USD)	FC	1,56	-	1,56
	AT4 (EUR)	FC	1,50	-	1,50
	AT4 (USD)	FC	1,69	-	1,69
	I (USD)	FC	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	FC	1,09	-	1,09
	IT4 (EUR)	FC	0,91	-	0,91
	PT2 (EUR)	FC	0,81	-	0,81
	R (USD)	FC	1,24	-	1,24
	R11 (GBP)	FC	0,36	-	0,36
	RT (EUR)	FC	1,23	-	1,23
	RT (H2-CHF)	FC	1,25	-	1,25
	RT (H2-EUR)	FC	1,26	-	1,26
	RT (USD)	FC	1,23	-	1,23
	RT10 (CHF)	FC	0,53	-	0,53
	RT10 (EUR)	FC	0,55	-	0,55
	RT10 (GBP)	FC	0,56	-	0,56

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	RT10 (USD)	FC	0,53	-	0,53
	RT11 (EUR)	FC	0,71	-	0,71
	RT11 (USD)	FC	0,36	-	0,36
	W (EUR)	FC	0,74	-	0,74
	W (H2-EUR)	FC	0,74	-	0,74
	W8 (GBP)	FC	0,29	-	0,29
	WT (EUR)	FC	0,74	-	0,74
	WT7 (CHF)	FC	0,46	-	0,46
	WT7 (EUR)	FC	0,46	-	0,46
	WT7 (GBP)	FC	0,29	-	0,29
	WT7 (USD)	FC	0,46	-	0,46
	WT8 (EUR)	FC	0,29	-	0,29
	WT8 (USD)	FC	0,30	-	0,30
Allianz Green Bond	A (EUR)	FC	1,16	-	1,16
	AM (H2-HKD)	FC	1,14	-	1,14
	AM (H2-USD)	FC	1,14	-	1,14
	AMf (H2-USD)	FC	1,17	-	1,17
	AT (EUR)	FC	1,14	-	1,14
	AT (H2-CHF)	FC	1,14	-	1,14
	AT (H2-GBP)	FC	1,14	-	1,14
	AT (H2-USD)	FC	1,14	-	1,14
	AT3 (H2-SEK)	FC	0,84	-	0,84
	I (EUR)	FC	0,61	-	0,61
	IT (EUR)	FC	0,61	-	0,61
	IT (H2-USD)	FC	0,61	-	0,61
	P10 (EUR)	FC	0,47	-	0,47
	P2 (H2-GBP)	FC	0,48	-	0,48
	PT (EUR)	FC	0,65	-	0,65
	PT (H2-CHF)	FC	0,65	-	0,65
	PT (H2-GBP)	FC	0,66	-	0,66
	PT (H2-USD)	FC	0,66	-	0,66
	PT2 (H2-GBP)	FC	0,48	-	0,48
	R (EUR)	FC	0,69	-	0,69
	RT (EUR)	FC	0,70	-	0,70
	W (EUR)	FC	0,43	-	0,43
	W9 (EUR)	FC	0,43	-	0,43
	WT4 (EUR)	FC	0,43	-	0,43
	Y14 (EUR)	FC	0,04	0,29	0,33
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	FC	2,10	-	2,10
	AM (EUR)	FC	2,11	-	2,11
	AM (USD)	FC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	FC	2,11	-	2,11
	I (EUR)	FC	0,91	-	0,91
	I (H-EUR)	FC	0,91	-	0,91
	IT (USD)	FC	0,93	-	0,93
	P (EUR)	FC	0,99	-	0,99
	W (H-EUR)	FC	0,71	-	0,71
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	FC	2,10	-	2,10
	A (USD)	FC	2,10	-	2,10
	AT (HKD)	FC	2,10	-	2,10
	AT (SGD)	FC	1,85	-	1,85
	IT (USD)	FC	1,09	-	1,09
Allianz Income and Growth	A (H2-EUR)	FC	1,54	-	1,54
	A (USD)	FC	1,55	-	1,55
	AM (H2-AUD)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-CAD)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-EUR)	FC	1,54	-	1,54

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	AM (H2-GBP)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-JPY)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-NZD)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-RMB)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-SGD)	FC	1,54	-	1,54
	AM (H2-ZAR)	FC	1,54	-	1,54
	AM (HKD)	FC	1,54	-	1,54
	AM (USD)	FC	1,54	-	1,54
	AMg2 (H2-AUD)	FC	1,54	-	1,54
	AMg2 (H2-CAD)	FC	1,54	-	1,54
	AMg2 (H2-GBP)	FC	1,54	-	1,54
	AMg2 (H2-RMB)	FC	1,54	-	1,54
	AMg2 (H2-SGD)	FC	1,55	-	1,55
	AMg2 (HKD)	FC	1,55	-	1,55
	AMg2 (USD)	FC	1,55	-	1,55
	AMg7 (H2-AUD)	FC	1,55	-	1,55
	AMg7 (USD)	FC	1,55	-	1,55
	AQ (H2-EUR)	FC	1,55	-	1,55
	AQ (USD)	FC	1,55	-	1,55
	AT (H2-EUR)	FC	1,55	-	1,55
	AT (HKD)	FC	1,56	-	1,56
	AT (USD)	FC	1,55	-	1,55
	BM (USD)	FC	2,14	-	2,14
	BMg7 (USD)	FC	2,14	-	2,14
	BT (USD)	FC	2,13	-	2,13
	CM (USD)	FC	2,29	-	2,29
	CMg2 (USD)	FC	2,41	-	2,41
	CT (H2-EUR)	FC	2,29	-	2,29
	CT (USD)	FC	2,29	-	2,29
	I (H2-EUR)	FC	0,85	-	0,85
	IM (USD)	FC	0,85	-	0,85
	IT (H2-EUR)	FC	0,84	-	0,84
	IT (USD)	FC	0,85	-	0,85
	P (EUR)	FC	0,89	-	0,89
	P (H2-EUR)	FC	0,89	-	0,89
	P (USD)	FC	0,89	-	0,89
	PM (H2-GBP)	FC	0,88	-	0,88
	PM (USD)	FC	0,89	-	0,89
	PT (USD)	FC	0,89	-	0,89
	RM (H2-AUD)	FC	0,95	-	0,95
	RM (H2-CAD)	FC	0,95	-	0,95
	RM (H2-EUR)	FC	0,94	-	0,94
	RM (H2-GBP)	FC	0,95	-	0,95
	RM (H2-RMB)	FC	0,95	-	0,95
	RM (H2-SGD)	FC	0,94	-	0,94
	RM (H2-ZAR)	FC	0,95	-	0,95
	RM (HKD)	FC	0,94	-	0,94
	RM (USD)	FC	0,95	-	0,95
	RMg2 (USD)	FC	0,96	-	0,96
	RT (H2-EUR)	FC	0,96	-	0,96
	RT (USD)	FC	0,95	-	0,95
	WT (H2-BRL)	FC	0,58	-	0,58
	WT (USD)	FC	0,58	-	0,58
Allianz India Equity	I (USD)	FC	1,29	-	1,29
	WT2 (USD)	FC	0,88	-	0,88
	X7 (HKD)	FC	0,41	-	0,41
	Y14 (EUR)	FC	0,47	0,24	0,71
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	FC	2,30	-	2,30

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	A (USD)	FC	2,30	-	2,30
Allianz Japan Equity	A (EUR)	FC	1,78	-	1,78
	A (USD)	FC	1,82	-	1,82
	AT (EUR)	FC	1,82	-	1,82
	AT (H-EUR)	FC	1,84	-	1,84
	AT (H-USD)	FC	1,83	-	1,83
	CT (H-EUR)	FC	2,57	-	2,57
	F (EUR)	FC	0,44	-	0,44
	IT (H-EUR)	FC	0,93	-	0,93
	IT (JPY)	FC	1,04	-	1,04
	IT (USD)	FC	0,93	-	0,93
	P (EUR)	FC	1,05	-	1,05
	W9 (EUR)	FC	0,63	-	0,63
	WT (EUR)	FC	0,64	-	0,64
	WT (JPY)	FC	0,64	-	0,64
Allianz Korea Equity	A (EUR)	FC	2,30	-	2,30
	A (USD)	FC	2,30	-	2,30
Allianz Merger Arbitrage Strategy	A (EUR)	FC	1,30	-	1,30
	AT (EUR)	FC	1,30	-	1,30
	AT (H2-USD)	FC	1,29	-	1,29
	CT (EUR)	FC	1,55	-	1,55
	I (EUR)	FC	0,70	-	0,70
	IT (EUR)	FC	0,70	-	0,70
	IT (H2-GBP)	FC	0,70	-	0,70
	P (EUR)	FC	0,74	-	0,74
	P24 (EUR)	FC	0,22	-	0,22
	PT (EUR)	FC	0,73	-	0,73
	PT (H2-CHF)	FC	0,74	-	0,74
	PT (H2-USD)	FC	0,73	-	0,73
	R (EUR)	FC	0,80	-	0,80
	RT (EUR)	FC	0,78	-	0,78
	W14 (EUR)	FC	0,20	-	0,20
	W23 (EUR)	FC	0,50	-	0,50
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	FC	1,80	-	1,80
	AT (H2-EUR)	FC	1,80	-	1,80
	I14 (H2-JPY)	FC	0,20	1,28	1,48
	I3 (H2-EUR)	FC	0,95	-	0,95
	I3 (H2-JPY)	FC	0,95	-	0,95
	IT14 (H2-JPY)	FC	0,20	1,32	1,52
	IT3 (H2-GBP)	FC	0,95	-	0,95
	IT3 (H2-JPY)	FC	0,94	-	0,94
	IT3 (USD)	FC	1,01	-	1,01
	P14 (H2-EUR)	FC	0,24	1,03	1,27
	P3 (H2-EUR)	FC	0,98	-	0,98
	RT13 (H2-EUR)	FC	1,04	-	1,04
	RT13 (USD)	FC	1,10	-	1,10
	W9 (H2-EUR)	FC	0,80	-	0,80
	WT2 (H2-EUR)	FC	0,67	-	0,67
	Y14 (H2-EUR)	FC	0,24	-	0,24
Allianz Multi Asset Opportunities	AT (H2-EUR)	FC	1,09	-	1,09
	I14 (H2-JPY)	FC	0,19	0,09	0,28
	I3 (H2-EUR)	FC	0,59	-	0,59
	I3 (H2-JPY)	FC	0,59	-	0,59
	P14 (H2-EUR)	FC	0,23	-	0,23
	P3 (H2-EUR)	FC	0,63	-	0,63
	RT (H2-EUR)	FC	0,54	-	0,54

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	RT (USD)	FC	0,63	-	0,63
	W9 (H2-EUR)	FC	0,51	-	0,51
	WT2 (H2-EUR)	FC	0,42	-	0,42
Allianz Oriental Income	A (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	A (H-USD)	FC	1,85	-	1,85
	A (USD)	FC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	AT (H2-RMB)	FC	1,85	-	1,85
	AT (HKD)	FC	2,02	-	2,02
	AT (SGD)	FC	1,84	-	1,84
	AT (USD)	FC	1,85	-	1,85
	Ertrag Asien Pazifik				
	A2 (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	I (USD)	FC	0,96	-	0,96
	IT (USD)	FC	0,96	-	0,96
	P (EUR)	FC	1,01	-	1,01
	P (USD)	FC	1,00	-	1,00
	RT (EUR)	FC	1,12	-	1,12
	WT (EUR)	FC	0,66	-	0,66
Allianz Pet and Animal Wellbeing	A (EUR)	FC	2,10	-	2,10
	A (H2-EUR)	FC	2,10	-	2,10
	A (USD)	FC	2,09	-	2,09
	AT (EUR)	FC	2,10	-	2,10
	AT (H2-CHF)	FC	2,09	-	2,09
	AT (H2-EUR)	FC	2,10	-	2,10
	IT (EUR)	FC	1,09	-	1,09
	P (EUR)	FC	1,13	-	1,13
	P (H2-EUR)	FC	1,13	-	1,13
	P10 (H2-CHF)	FC	0,78	-	0,78
	P10 (H2-EUR)	FC	0,79	-	0,79
	P10 (USD)	FC	0,79	-	0,79
	R (EUR)	FC	1,24	-	1,24
	RT (EUR)	FC	1,23	-	1,23
	RT (H2-GBP)	FC	2,31	-	2,31
	RT (USD)	FC	1,24	-	1,24
	W (EUR)	FC	0,74	-	0,74
	W9 (H2-EUR)	FC	0,72	-	0,72
Allianz Positive Change	A (EUR)	FC	2,02	-	2,02
	AT (EUR)	FC	2,01	-	2,01
	AT (USD)	FC	2,01	-	2,01
	I (H2-EUR)	FC	1,04	-	1,04
	IT (EUR)	FC	1,14	-	1,14
	P (EUR)	FC	1,22	-	1,22
	RT (EUR)	FC	1,18	-	1,18
	RT (USD)	FC	1,18	-	1,18
	WT (EUR)	FC	0,71	-	0,71
	WT9 (H2-EUR)	FC	0,71	-	0,71
	X7 (H2-EUR)	FC	0,21	-	0,21
Allianz Renminbi Fixed Income	A (H2-EUR)	FC	1,04	-	1,04
	A (USD)	FC	1,04	-	1,04
	CT (H2-EUR)	FC	1,24	-	1,24
	I (H2-EUR)	FC	0,56	-	0,56
	P (USD)	FC	0,60	-	0,60
	PT (CNY)	FC	0,38	-	0,38
	PT10 (CNY)	FC	0,16	-	0,16
	PT2 (CNY)	FC	0,45	-	0,45
	RT (CNY)	FC	0,68	-	0,68

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
Allianz Selective Global High Income	A (H2-EUR)	FC	1,40	-	1,40
	A (USD)	FC	1,40	-	1,40
	AMg (USD)	FC	1,45	-	1,45
	AT (H2-EUR)	FC	1,40	-	1,40
	AT (USD)	FC	1,40	-	1,40
	IM (USD)	FC	0,81	-	0,81
	IT (H2-EUR)	FC	0,75	-	0,75
	IT (USD)	FC	0,75	-	0,75
	P (H2-EUR)	FC	0,79	-	0,79
	P10 (H2-EUR)	FC	0,58	-	0,58
	PT3 (H2-GBP)	FC	0,54	-	0,54
	PT9 (H2-EUR)	FC	0,65	-	0,65
	PT9 (USD)	FC	0,65	-	0,65
	RT (USD)	FC	0,88	-	0,88
	WT (H2-EUR)	FC	0,53	-	0,53
	WT (USD)	FC	0,53	-	0,53
	Y14 (H2-EUR)	FC	0,25	-	0,25
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT2 (H2-CHF)	FC	0,95	-	0,95
	AT2 (H2-EUR)	FC	0,95	-	0,95
	AT2 (USD)	FC	0,95	-	0,95
	IT (H2-EUR)	FC	0,60	-	0,60
	IT (USD)	FC	0,59	-	0,59
	P10 (H2-EUR)	FC	0,46	-	0,46
	PT3 (H2-GBP)	FC	0,43	-	0,43
	PT9 (H2-EUR)	FC	0,55	-	0,55
	PT9 (H2-GBP)	FC	0,56	-	0,56
	PT9 (USD)	FC	0,55	-	0,55
	RT (H2-EUR)	FC	0,67	-	0,67
	RT (USD)	FC	0,66	-	0,66
	WT9 (USD)	FC	0,35	-	0,35
Allianz Strategic Bond	A (H2-EUR)	FC	1,14	-	1,14
	AT (H2-CHF)	FC	1,15	-	1,15
	AT (H2-EUR)	FC	1,15	-	1,15
	AT (H2-SGD)	FC	1,14	-	1,14
	AT (USD)	FC	1,15	-	1,15
	CT (USD)	FC	1,64	-	1,64
	I14 (USD)	FC	0,28	2,17	2,45
	IT (H2-EUR)	FC	0,61	-	0,61
	P (H2-EUR)	FC	0,66	-	0,66
	PT2 (H2-CHF)	FC	0,48	-	0,48
	PT2 (H2-EUR)	FC	0,47	-	0,47
	PT2 (USD)	FC	0,48	-	0,48
	R (H2-EUR)	FC	0,70	-	0,70
	RT (H2-CHF)	FC	0,70	-	0,70
	RT (H2-EUR)	FC	0,70	-	0,70
	RT (H2-GBP)	FC	0,71	-	0,71
	RT (USD)	FC	0,70	-	0,70
	W (H2-GBP)	FC	0,43	-	0,43
	W6 (H2-EUR)	FC	0,43	-	0,43
	W6 (H2-GBP)	FC	0,44	-	0,44
	W6 (USD)	FC	0,43	-	0,43
	W9 (H2-EUR)	FC	0,43	-	0,43
	W9 (USD)	FC	0,43	-	0,43
	WT6 (H2-EUR)	FC	0,43	-	0,43
	WT6 (H2-GBP)	FC	0,43	-	0,43
	WT6 (USD)	FC	0,32	-	0,32

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	WT9 (H2-EUR)	FC	0,43	-	0,43
	WT9 (H2-GBP)	FC	0,43	-	0,43
	WT9 (USD)	FC	0,43	-	0,43
Allianz Structured Alpha Strategy	I13 (EUR)	FC	1,21	-	1,21
	P13 (EUR)	FC	1,24	-	1,24
	P24 (EUR)	FC	0,25	-	0,25
	WT14 (EUR)	FC	0,21	-	0,21
	WT2 (EUR)	FC	2,59	-	2,59
	WT25 (EUR)	FC	1,68	-	1,68
Allianz Structured Alpha US Equity 250	AT13 (EUR)	FC	0,65	-	0,65
	AT13 (H2-EUR)	FC	0,64	-	0,64
	I3 (H2-EUR)	FC	1,21	-	1,21
	IT14 (USD)	FC	0,20	-	0,20
	P10 (USD)	FC	2,49	-	2,49
	P24 (USD)	FC	0,15	0,19	0,34
	PT3 (USD)	FC	1,67	-	1,67
	RT14 (USD)	FC	0,38	-	0,38
	W14 (USD)	FC	0,11	-	0,11
	WT14 (H2-EUR)	FC	0,11	0,01	0,12
	WT14 (USD)	FC	0,10	-	0,10
	WT9 (USD)	FC	0,82	-	0,82
Allianz Structured Return	AT13 (EUR)	FC	1,63	-	1,63
	AT13 (H2-CZK)	FC	1,65	-	1,65
	AT13 (H2-SEK)	FC	1,64	-	1,64
	AT13 (H2-USD)	FC	1,61	-	1,61
	I13 (H2-USD)	FC	0,85	-	0,85
	I14 (EUR)	FC	0,21	-	0,21
	I3 (EUR)	FC	1,51	-	1,51
	IT14 (EUR)	FC	0,21	-	0,21
	IT15 (EUR)	FC	0,21	-	0,21
	IT3 (EUR)	FC	1,50	-	1,50
	IT4 (EUR)	FC	1,49	-	1,49
	P10 (EUR)	FC	1,43	-	1,43
	P14 (EUR)	FC	0,22	-	0,22
	P14 (H2-GBP)	FC	0,24	-	0,24
	P14 (H2-USD)	FC	0,37	-0,02	0,35
	PT14 (H2-CHF)	FC	0,25	-	0,25
	PT14 (H2-USD)	FC	0,20	-	0,20
	RT14 (EUR)	FC	0,34	-	0,34
	RT14 (H2-USD)	FC	0,38	-	0,38
	RT3 (EUR)	FC	1,64	-	1,64
	W13 (H2-JPY)	FC	0,72	-	0,72
	WT13 (H2-JPY)	FC	0,71	-	0,71
	WT14 (H2-SEK)	FC	0,15	-	0,15
	WT14 (H2-USD)	FC	0,11	-	0,11
Allianz Sustainable Health Evolution	A (EUR)	FC	1,96	-	1,96
	AT (EUR)	FC	2,01	-	2,01
	AT (USD)	FC	1,99	-	1,99
	I (H2-EUR)	FC	1,04	-	1,04
	IT (EUR)	FC	1,15	-	1,15
	RT (EUR)	FC	1,20	-	1,20
	RT (USD)	FC	1,20	-	1,20
	WT (EUR)	FC	0,63	-	0,63
	WT9 (H2-EUR)	FC	0,70	-	0,70
Allianz Thailand Equity	A (EUR)	FC	2,30	-	2,30

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	A (USD)	FC	2,30	-	2,30
	IT (JPY)	FC	1,09	-	1,09
	IT (USD)	FC	1,30	-	1,30
Allianz Thematica	A (EUR)	FC	1,95	-	1,95
	AMg (H2-AUD)	FC	1,95	-	1,95
	AMg (H2-RMB)	FC	1,94	-	1,94
	AMg (H2-SGD)	FC	1,95	-	1,95
	AMg (HKD)	FC	1,95	-	1,95
	AMg (USD)	FC	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	FC	2,01	-	2,01
	AT (H2-CZK)	FC	1,94	-	1,94
	AT (H2-SGD)	FC	1,94	-	1,94
	AT (USD)	FC	1,95	-	1,95
	BT (USD)	FC	2,53	-	2,53
	I (EUR)	FC	1,02	-	1,02
	IT (EUR)	FC	1,09	-	1,09
	IT (USD)	FC	1,08	-	1,08
	P (EUR)	FC	1,13	-	1,13
	R (EUR)	FC	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	FC	1,23	-	1,23
	RT (H2-GBP)	FC	1,23	-	1,23
	RT (USD)	FC	1,23	-	1,23
	WT (EUR)	FC	0,74	-	0,74
	WT4 (EUR)	FC	0,91	-	0,91
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	FC	2,07	-	2,07
	A (USD)	FC	2,07	-	2,07
	AM (H2-AUD)	FC	2,07	-	2,07
	AM (H2-SGD)	FC	2,08	-	2,08
	AM (HKD)	FC	2,07	-	2,07
	AM (USD)	FC	2,08	-	2,08
	AMg (USD)	FC	2,08	-	2,08
	AT (HKD)	FC	2,07	-	2,07
	AT (USD)	FC	2,07	-	2,07
	AT4 (HKD)	FC	2,06	-	2,06
	IT2 (USD)	FC	1,08	-	1,08
	P (EUR)	FC	1,13	-	1,13
	PT (USD)	FC	1,13	-	1,13
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	FC	0,45	-	0,45
	I (EUR)	FC	0,39	-	0,39
	I2 (EUR)	FC	0,33	-	0,33
	IT (EUR)	FC	0,39	-	0,39
	IT4 (EUR)	FC	0,18	-	0,18
	P2 (EUR)	FC	0,31	-	0,31
	R (EUR)	FC	0,45	-	0,45
	RT (EUR)	FC	0,42	-	0,42
	W (EUR)	FC	0,27	-	0,27
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	A13 (EUR)	FC	0,50	0,05	0,55
	A13 (H2-USD)	FC	0,49	1,80	2,29
	AT2 (EUR)	FC	1,43	-	1,43
	CT2 (EUR)	FC	1,78	-	1,78
	IT2 (EUR)	FC	0,89	-	0,89
	RT (EUR)	FC	1,10	-	1,10
	RT2 (H-GBP)	FC	0,87	-	0,87
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	A (H-EUR)	FC	1,85	-	1,85

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	A (USD)	FC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	FC	1,85	-	1,85
	AT (H-EUR)	FC	1,86	-	1,86
	AT (SGD)	FC	1,85	-	1,85
	AT (USD)	FC	1,85	-	1,85
	C2 (USD)	FC	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	FC	2,60	-	2,60
	IT (USD)	FC	0,96	-	0,96
	N (EUR)	FC	0,78	-	0,78
	P (USD)	FC	1,00	-	1,00
	P2 (USD)	FC	0,69	-	0,69
	RT (EUR)	FC	1,06	-	1,06
	RT (USD)	FC	1,10	-	1,10
	WT (EUR)	FC	0,66	-	0,66
	WT (H-EUR)	FC	0,66	-	0,66
Allianz US High Yield	AM (H2-AUD)	FC	1,25	-	1,25
	AM (H2-CAD)	FC	1,25	-	1,25
	AM (H2-EUR)	FC	1,25	-	1,25
	AM (H2-GBP)	FC	1,25	-	1,25
	AM (H2-NZD)	FC	1,25	-	1,25
	AM (H2-RMB)	FC	1,25	-	1,25
	AM (H2-SGD)	FC	1,25	-	1,25
	AM (H2-ZAR)	FC	1,24	-	1,24
	AM (HKD)	FC	1,25	-	1,25
	AM (USD)	FC	1,25	-	1,25
	AT (H2-EUR)	FC	1,24	-	1,24
	AT (H2-PLN)	FC	1,24	-	1,24
	AT (HKD)	FC	1,25	-	1,25
	AT (USD)	FC	1,25	-	1,25
	I (H2-EUR)	FC	0,75	-	0,75
	I2 (H2-EUR)	FC	0,75	-	0,75
	IM (USD)	FC	0,75	-	0,75
	IT (USD)	FC	0,75	-	0,75
	IT8 (H2-EUR)	FC	0,75	-	0,75
	P (H2-EUR)	FC	0,79	-	0,79
	P (USD)	FC	0,79	-	0,79
	RT (H2-CHF)	FC	0,83	-	0,83
	WQ (H2-EUR)	FC	0,55	-	0,55
	WT (USD)	FC	0,54	-	0,54
	WT7 (H2-EUR)	FC	0,55	-	0,55
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (H2-EUR)	FC	1,34	-	1,34
	A (USD)	FC	1,34	-	1,34
	AM (H2-AUD)	FC	1,34	-	1,34
	AM (H2-EUR)	FC	1,34	-	1,34
	AM (H2-GBP)	FC	1,34	-	1,34
	AM (H2-RMB)	FC	1,34	-	1,34
	AM (H2-SGD)	FC	1,34	-	1,34
	AM (HKD)	FC	1,34	-	1,34
	AM (SGD)	FC	1,34	-	1,34
	AM (USD)	FC	1,34	-	1,34
	AMg (H2-AUD)	FC	1,35	-	1,35
	AMg (H2-ZAR)	FC	1,34	-	1,34
	AMg (USD)	FC	1,35	-	1,35
	AQ (H2-EUR)	FC	1,35	-	1,35
	AQ (USD)	FC	1,34	-	1,34
	AT (H2-CZK)	FC	1,34	-	1,34
	AT (H2-EUR)	FC	1,34	-	1,34

Dénomination du Compartiment	Catégorie	FC/ SFC ¹⁾	(Synthétique) Frais Courants hors commission de performance en %	Commission de performance en %	(Synthétique) Frais Courants, y compris commission de performance en %
	AT (USD)	FC	1,34	-	1,34
	BMg (USD)	FC	1,95	-	1,95
	BT (USD)	FC	1,96	-	1,96
	CM (USD)	FC	1,54	-	1,54
	CT (H2-EUR)	FC	1,54	-	1,54
	CT (USD)	FC	1,55	-	1,55
	IM (H2-PLN)	FC	0,71	-	0,71
	IM (USD)	FC	0,71	-	0,71
	IT (H2-EUR)	FC	0,71	-	0,71
	IT (USD)	FC	0,71	-	0,71
	P (H2-EUR)	FC	0,75	-	0,75
	P (H2-GBP)	FC	0,77	-	0,77
	P (USD)	FC	0,75	-	0,75
	P2 (H2-EUR)	FC	0,53	-	0,53
	P2 (USD)	FC	0,53	-	0,53
	P7 (H2-EUR)	FC	0,75	-	0,75
	P7 (USD)	FC	0,75	-	0,75
	PM (USD)	FC	0,75	-	0,75
	PT (H2-CHF)	FC	0,75	-	0,75
	PT (USD)	FC	0,75	-	0,75
	PT2 (USD)	FC	0,51	-	0,51
	R (H2-EUR)	FC	0,79	-	0,79
	R (USD)	FC	0,79	-	0,79
	RT (H2-CHF)	FC	0,83	-	0,83
	RT (H2-EUR)	FC	0,79	-	0,79
	W (USD)	FC	0,49	-	0,49
	WT (H2-EUR)	FC	0,49	-	0,49
	WT (USD)	FC	0,49	-	0,49
Allianz Volatility Strategy Fund	AT (EUR)	FC	1,30	-	1,30
	I (EUR)	FC	0,70	-	0,70
	IT (EUR)	FC	0,70	-	0,70
	IT (H2-USD)	FC	0,70	-	0,70
	P (EUR)	FC	0,74	-	0,74
	P2 (EUR)	FC	1,24	-	1,24
	P7 (EUR)	FC	0,74	-	0,74
	PT2 (EUR)	FC	1,24	-	1,24
	R (EUR)	FC	0,80	-	0,80
	RT (EUR)	FC	0,80	-	0,80
	YT (H-GBP)	FC	0,49	-	0,49

¹⁾ FC: Frais Courants, SFC: Synthétique Frais Courants

²⁾ seuil de 10 %

³⁾ seuil de 20 %

**Annexe conformément au Règlement (UE) 2015/2365 relatif aux opérations
de financement sur titres et aux contrats d'échange sur rendement global**

Allianz Advanced Fixed Income Euro

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Advanced Fixed Income Euro a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Advanced Fixed Income Global

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Advanced Fixed Income Global a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Advanced Fixed Income Short Duration

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Advanced Fixed Income Short Duration a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Convertible Bond

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Convertible Bond a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Credit Opportunities

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Credit Opportunities a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Discovery Germany Strategy

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Discovery Germany Strategy a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Dynamic Asian High Yield Bond

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Dynamic Asian High Yield Bond a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Dynamic Commodities

Actifs concernés par type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global

	en EUR	en % du total des actifs des fonds
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global	-3.575.318,24	-1,66
Actifs concernés par le prêt de titres	-	-
Actifs concernés par les pensions livrées	-	-

10 principales contreparties pour chaque type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global

	Montant brut de l'encours en EUR	Pays dans lequel la contrepartie est domiciliée
pour les contrats d'échange sur rendement global		
Societe Generale SA	-1.244.250,50	FR
UBS AG, London	-2.331.067,74	GB
pour le prêt de titres	-	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-	-

Informations relatives au règlement et à la compensation

Contrats d'échange sur rendement global : bilatéraux
 Prêt de titres : trilatéral
 Contrats de mise en pension/prise en pension : bilatéral

Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global ventilée par tranches

	Montant brut de l'encours en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-2.331.067,74
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-1.244.250,50
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Type de garantie reçue

	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour le prêt de titres	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-

pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-

Qualité des garanties reçues	Valeur de marché en EUR

pour les contrats d'échange sur rendement global	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour le prêt de titres	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Devise des garanties reçues	Valeur de marché en EUR

pour les contrats d'échange sur rendement global	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour le prêt de titres	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Échéance des garanties reçues ventilée par tranches

Valeur de marché en EUR

pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Données sur le rendement et le coût

Rendement / coûts en EUR

En % des
rendements
totaux

pour les contrats d'échange sur rendement global		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	66.925.606,49	100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	#####	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
pour le prêt de titres		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0

- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
pour les contrats de mise en pension/prise en pension		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif		100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	

Rendements pour le Fonds liés au réinvestissement des garanties en espèces, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	S.O.

Montant des titres et des matières premières en prêt en pourcentage du total des actifs prêtables, hors liquidités et équivalents	n.a.

Dix principaux émetteurs de garantie	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	-
pour le prêt de titres	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-

Garanties réinvesties en % des garanties reçues, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	S.O.

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Nombre de dépositaires	1

Conservation des garanties déposées par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Proportion des garanties déposées en %
Conservation choisie par le récipiendaire des garanties	100

Allianz Dynamic Risk Parity

Actifs concernés par type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	en EUR	en % du total des actifs des fonds
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global	-181.353,45	-0,20
Actifs concernés par le prêt de titres	-	-
Actifs concernés par les pensions livrées	-	-

10 principales contreparties pour chaque type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	Montant brut de l'encours en EUR	Pays dans lequel la contrepartie est domiciliée
pour les contrats d'échange sur rendement global		
UBS AG, London	-181.353,45	GB
pour le prêt de titres	-	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-	-

Informations relatives au règlement et à la compensation

Contrats d'échange sur rendement global : bilatéraux
 Prêt de titres : trilatéral
 Contrats de mise en pension/prise en pension : bilatéral

Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global ventilée par tranches	Montant brut de l'encours en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-181.353,45
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Type de garantie reçue	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour le prêt de titres	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- Liquidités	-

- Actions	-
- Dette	-

Qualité des garanties reçues

Valeur de marché en EUR

pour les contrats d'échange sur rendement global

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

pour le prêt de titres

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

pour les contrats de mise en pension/prise en pension

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Devise des garanties reçues

Valeur de marché en EUR

pour les contrats d'échange sur rendement global

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-

- JPY	-
pour le prêt de titres	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Échéance des garanties reçues ventilée par tranches	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Données sur le rendement et le coût	Rendement / coûts en EUR	En % des rendements totaux
pour les contrats d'échange sur rendement global		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	1.988.812,14	100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	#####	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
pour le prêt de titres		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
pour les contrats de mise en pension/prise en pension		

- Rendements pour l'organisme de placement collectif		100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	

Rendements pour le Fonds liés au réinvestissement des garanties en espèces, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	S.O.

Montant des titres et des matières premières en prêt en pourcentage du total des actifs prêtables, hors liquidités et équivalents	n.a.

Dix principaux émetteurs de garantie	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	-
pour le prêt de titres	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-

Garanties réinvesties en % des garanties reçues, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	S.O.

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Nombre de dépositaires	1

Conservation des garanties déposées par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Proportion des garanties déposées en %

Conservation choisie par le récipiendaire des garanties	100

Allianz Enhanced Short Term Euro

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Enhanced Short Term Euro a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Euro Bond

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Euro Bond a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Euro Bond Strategy

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Euro Bond Strategy a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Euro Government Bond

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Euro Government Bond a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Euro High Yield Bond

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Euro High Yield Bond a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Euro High Yield Defensive

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Euro High Yield Defensive a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Euro Inflation-linked Bond

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Euro Inflation-linked Bond a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Flexi Asia Bond

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Flexi Asia Bond a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Global Opportunistic Bond

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Global Opportunistic Bond a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Income and Growth

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Income and Growth a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Multi Asset Long / Short

Actifs concernés par type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	en USD	en % du total des actifs des fonds
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global	506.496,49	0,27
Actifs concernés par le prêt de titres	-	-
Actifs concernés par les pensions livrées	-	-

10 principales contreparties pour chaque type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	Montant brut de l'encours en USD	Pays dans lequel la contrepartie est domiciliée
pour les contrats d'échange sur rendement global		
UBS AG, London	506.496,49	GB
pour le prêt de titres	-	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-	-

Informations relatives au règlement et à la compensation

Contrats d'échange sur rendement global : bilatéraux
 Prêt de titres : trilatéral
 Contrats de mise en pension/prise en pension : bilatéral

Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global ventilée par tranches	Montant brut de l'encours en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	506.496,49
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Type de garantie reçue	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour le prêt de titres	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- Liquidités	-

- Actions	-
- Dette	-

Qualité des garanties reçues	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour le prêt de titres	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Devise des garanties reçues	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-

- JPY	-
pour le prêt de titres	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Échéance des garanties reçues ventilée par tranches	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Données sur le rendement et le coût	Rendement / coûts en USD	En % des rendements totaux
pour les contrats d'échange sur rendement global		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	17.191.735,63	100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	#####	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
pour le prêt de titres		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
pour les contrats de mise en pension/prise en pension		

- Rendements pour l'organisme de placement collectif		100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	

Rendements pour le Fonds liés au réinvestissement des garanties en espèces, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	S.O.

Montant des titres et des matières premières en prêt en pourcentage du total des actifs prêtables, hors liquidités et équivalents	n.a.

Dix principaux émetteurs de garantie	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	-
pour le prêt de titres	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-

Garanties réinvesties en % des garanties reçues, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	S.O.

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Nombre de dépositaires	1

Conservation des garanties déposées par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Proportion des garanties déposées en %

Conservation choisie par le récipiendaire des garanties	100

Allianz Multi Asset Opportunities

Actifs concernés par type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	en USD	en % du total des actifs des fonds
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global	-36.658,86	-0,02
Actifs concernés par le prêt de titres	-	-
Actifs concernés par les pensions livrées	-	-

10 principales contreparties pour chaque type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	Montant brut de l'encours en USD	Pays dans lequel la contrepartie est domiciliée
pour les contrats d'échange sur rendement global		
UBS AG, London	-36.658,86	GB
pour le prêt de titres	-	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-	-

Informations relatives au règlement et à la compensation

Contrats d'échange sur rendement global : bilatéraux
 Prêt de titres : trilatéral
 Contrats de mise en pension/prise en pension : bilatéral

Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global ventilée par tranches	Montant brut de l'encours en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-36.658,86
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Type de garantie reçue	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour le prêt de titres	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- Liquidités	-

- Actions	-
- Dette	-

Qualité des garanties reçues	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour le prêt de titres	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Devise des garanties reçues	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-

- JPY	-
pour le prêt de titres	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Échéance des garanties reçues ventilée par tranches	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Données sur le rendement et le coût	Rendement / coûts en USD	En % des rendements totaux
pour les contrats d'échange sur rendement global		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	2.429.259,75	100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	#####	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
pour le prêt de titres		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
pour les contrats de mise en pension/prise en pension		

- Rendements pour l'organisme de placement collectif		100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	

Rendements pour le Fonds liés au réinvestissement des garanties en espèces, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	S.O.

Montant des titres et des matières premières en prêt en pourcentage du total des actifs prêtables, hors liquidités et équivalents	n.a.

Dix principaux émetteurs de garantie	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	-
pour le prêt de titres	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-

Garanties réinvesties en % des garanties reçues, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	S.O.

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Nombre de dépositaires	1

Conservation des garanties déposées par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Proportion des garanties déposées en %

Conservation choisie par le récipiendaire des garanties	100

Allianz Multi Asset Risk Premia

Actifs concernés par type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	en USD	en % du total des actifs des fonds
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global	261.334,81	0,15
Actifs concernés par le prêt de titres	-	-
Actifs concernés par les pensions livrées	-	-

10 principales contreparties pour chaque type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global	Montant brut de l'encours en USD	Pays dans lequel la contrepartie est domiciliée
pour les contrats d'échange sur rendement global		
UBS AG, London	231.407,53	GB
BofA Securities Europe SA	29.927,28	FR
pour le prêt de titres	-	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-	-

Informations relatives au règlement et à la compensation

Contrats d'échange sur rendement global : bilatéraux
 Prêt de titres : trilatéral
 Contrats de mise en pension/prise en pension : bilatéral

Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global ventilée par tranches	Montant brut de l'encours en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	261.334,81
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Type de garantie reçue	Valeur de marché en USD
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour le prêt de titres	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	

- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-

Qualité des garanties reçues

Valeur de marché en USD

pour les contrats d'échange sur rendement global

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

pour le prêt de titres

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

pour les contrats de mise en pension/prise en pension

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Devise des garanties reçues

Valeur de marché en USD

pour les contrats d'échange sur rendement global

- EUR	-
- USD	-

- GBP	-
- JPY	-
pour le prêt de titres	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Échéance des garanties reçues ventilée par tranches

Valeur de marché en USD

pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Données sur le rendement et le coût

Rendement / coûts en USD

En % des
rendements
totaux

pour les contrats d'échange sur rendement global		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	11.521.646,75	100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	#####	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
pour le prêt de titres		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	

pour les contrats de mise en pension/prise en pension		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif		100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
Rendements pour le Fonds liés au réinvestissement des garanties en espèces, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps		
		S.O.
Montant des titres et des matières premières en prêt en pourcentage du total des actifs prêtables, hors liquidités et équivalents		
		n.a.
Dix principaux émetteurs de garantie	Valeur de marché en USD	
pour les contrats d'échange sur rendement global		-
pour le prêt de titres		-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension		-
Garanties réinvesties en % des garanties reçues, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps		
		S.O.
Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Nombre de dépositaires	1
Conservation des garanties déposées par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Proportion des garanties déposées en %	
Conservation choisie par le récipiendaire des garanties		100

Allianz Treasury Short Term Plus Euro

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Treasury Short Term Plus Euro a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy

À la fin de l'exercice, le compartiment considéré n'avait pas de prêt de titres en cours au sens de l'article 13 du Règlement UE 2015/2365. Ce type d'opération ne fait donc l'objet d'aucune divulgation dans les présentes. Veuillez noter que Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy a mis un terme à toutes les opérations de prêts de titres au cours de la période considérée.

Allianz Volatility Strategy Fund

Actifs concernés par type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global

	en EUR	en % du total des actifs des fonds
Actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global	15.451.058,39	1,33
Actifs concernés par le prêt de titres	-	-
Actifs concernés par les pensions livrées	-	-

10 principales contreparties pour chaque type d'opération de financement sur titres et contrat d'échange sur rendement global

	Montant brut de l'encours en EUR	Pays dans lequel la contrepartie est domiciliée
pour les contrats d'échange sur rendement global		
CREDIT SUISSE SECURITIES SOCIEDAD DE VAL	4.202.682,47	ES
UBS AG	3.010.708,05	CH
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2.392.648,81	GB
MORGAN STANLEY EUROPE SE	2.001.972,96	DE
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	1.232.506,57	DE
BOFA SECURITIES EUROPE S.A.	976.136,67	FR
SOCIETE GENERALE	623.061,82	FR
J.P.MORGAN AG	564.566,82	DE
BNP PARIBAS SA	446.774,22	DE
pour le prêt de titres	-	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-	-

Informations relatives au règlement et à la compensation

Contrats d'échange sur rendement global : bilatéraux
 Prêt de titres : trilatéral
 Contrats de mise en pension/prise en pension : bilatéral

Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global ventilée par tranches

	Montant brut de l'encours en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	14.668.111,51
- entre un et trois mois	782.946,88
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Type de garantie reçue

	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	

- Liquidités	15.590.000,00
- Actions	-
- Dette	-
pour le prêt de titres	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- Liquidités	-
- Actions	-
- Dette	-

Qualité des garanties reçues	Valeur de marché en EUR

pour les contrats d'échange sur rendement global	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour le prêt de titres	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-

- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Devise des garanties reçues	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- EUR	15.590.000,00
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour le prêt de titres	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Échéance des garanties reçues ventilée par tranches	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	
- moins d'un jour	-
- entre un jour et une semaine (= 7 jours)	-
- entre une semaine et un mois (= 30 jours)	-
- entre un et trois mois	-
- entre trois mois et un an (= 365 jours)	-
- plus d'un an	-
- échéance ouverte	-
pour le prêt de titres	
- échéance ouverte	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	
- échéance ouverte	-

Données sur le rendement et le coût	Rendement / coûts en EUR	En % des rendements totaux
pour les contrats d'échange sur rendement global		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	76.329.998,01	100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	#####	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	

pour le prêt de titres		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	
pour les contrats de mise en pension/prise en pension		
- Rendements pour l'organisme de placement collectif		100
- Coûts pour l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	0	0
- Coûts pour le gestionnaire de l'organisme de placement collectif	-	
- Rendements pour les tiers (agent prêteur)	0	0
- Coûts pour les tiers (agent prêteur)	-	

Rendements pour le Fonds liés au réinvestissement des garanties en espèces, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	S.O.

Montant des titres et des matières premières en prêt en pourcentage du total des actifs prêtables, hors liquidités et équivalents	n.a.

Dix principaux émetteurs de garantie	Valeur de marché en EUR
pour les contrats d'échange sur rendement global	-
pour le prêt de titres	-
pour les contrats de mise en pension/prise en pension	-

Garanties réinvesties en % des garanties reçues, sur la base de toutes les OpFinValMob. et Total Return Swaps	S.O.

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Nombre de dépositaires	1
State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch		15.590.000,00

Conservation des garanties déposées par l'organisme de placement collectif dans le cadre d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global	Proportion des garanties déposées en %
Conservation choisie par le récipiendaire des garanties	100

Article 173 de la Loi française sur la transition énergétique : Rapport sur les Portefeuilles axés environnement/questions sociales/gouvernance/risque climatique

Vous trouverez toutes les informations pertinentes sur le site Internet suivant :

<https://regulatory.allianzgi.com/fr-FR/B2C/France-FR/funds/mutual-funds> sous l'onglet « Documents » dans la section correspondant au fonds concerné.

Répertoire

Administrateurs

Beatrix Anton-Groenemeyer
Managing Director
Allianz Global Investors GmbH
Francfort-sur-le-Main, Allemagne

Oliver Drissen
Director
Allianz Global Investors GmbH
Succursale luxembourgeoise
Senningerberg, Luxembourg

Hanna Duer
Independent Director
Luxembourg

Gerda Hermann
Managing Director
Allianz Global Investors GmbH
Francfort-sur-le-Main, Allemagne

Markus Nilles
Director
Allianz Global Investors GmbH
Succursale luxembourgeoise
Senningerberg, Luxembourg

Dirk Raab
Director
Allianz Global Investors GmbH
Succursale luxembourgeoise
Senningerberg, Luxembourg

Siège social de la Société

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Société de gestion et Agent chargé de l'administration centrale

Allianz Global Investors GmbH
(« AllianzGI »)
Bockenheimer Landstrasse 42 - 44
60323 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

Allianz Global Investors GmbH,
agissant par l'intermédiaire de la
succursale luxembourgeoise
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Conseil de surveillance

Tobias C. Pross (depuis le 31/12/2020,
Dr. Markus Deliano a démissionné le
31/12/2020)

CEO
Allianz Global Investors GmbH
Francfort-sur-le-Main, Allemagne

David Newman
Membre du comité d'entreprise
CIO Global High Yield
Allianz Global Investors GmbH,
Succursale britannique
Londres, GB

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A
Milan, Italie

Prof. Dr. Michael Hüther
Administrateur et Membre du Conseil
Institut der deutschen Wirtschaft
Cologne, Allemagne

Redwan Talbi
Membre du comité d'entreprise
Gérant de portefeuille senior
Allianz Global Investors GmbH
Munich, Allemagne

Isaline Marcel
Membre du Conseil de direction
Allianz Asset Management GmbH
Munich, Allemagne

Conseil de direction

Tobias C. Pross (a démissionné le
31/12/2020)

Alexandra Auer
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Gérant / Gérant délégué / Conseiller en investissement

Allianz Banque Société Anonyme
Tour Allianz One 1, cours Michelet
FR-92800 Puteaux

Allianz Global Investors GmbH *
Bockenheimer Landstrasse 42 - 44
DE-60323 Francfort-sur-le-Main

Allianz Global Investors GmbH *
agissant par l'intermédiaire de sa
succursale belge
Rue de Laeken 35
BE-1000 Bruxelles

Allianz Global Investors GmbH *
agissant par l'intermédiaire de sa
succursale française
3, Boulevard des Italiens
FR-75113 Paris, Cedex 02

Allianz Global Investors GmbH *
agissant par l'intermédiaire de la Sede
Secondaria e Succursale in Italia
(succursale italienne)
Via Durini 1
IT-20122 Milan

Allianz Global Investors GmbH *
agissant par l'intermédiaire de sa
succursale néerlandaise
Coolingel 139
NL-3012 AG Rotterdam

Allianz Global Investors GmbH *
agissant par l'intermédiaire de sa
succursale britannique
199 Bishopsgate
GB-Londres EC2M 3TY

Allianz Global Investors
Asia Pacific Limited *
27/F, ICBC Tower,
3 Garden Road,
Central Hong Kong

Allianz Global Investors
Japan Co., Ltd. *
Ark Hills South Tower 19F
1-4-5 Roppongi, Minato-ku
Tokyo 106-0032
Japon

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

* Indique un membre du groupe Allianz Global Investor, société du Groupe Allianz.

Dépositaire, Comptabilité de la SICAV et Calcul de la VNI, Agent de registre et de transfert

State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Agent d'information en Allemagne et Distributeur principal en Europe

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
DE-60323 Frankfurt-sur-le-Main
E-mail : info@allianzgi.de

Distributeur en Allemagne

Commerzbank AG
Kaiserplatz
DE-60261 Frankfurt-sur-le-Main

Agents payeurs et d'information

en Autriche

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Vienne

en Belgique

CACEIS
Avenue du Port / Havenlaan 86C b 320
BE-1000 Bruxelles

en Croatie

ZAGREBACKA BANKA d.d.
Trg bana Josipa Jelacica 10 HR-10000 Zagreb

en République tchèque

Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.
BB Centrum, budova FILADELFIE
Želetavská 1525/1
CZ-140 92 Prague 4 - Michle

à Chypre

Hellenic Bank Public Company Limited
Corner of Limassol and 200 Athalassas Avenues,
2025 Strovolos
1394 Nicosie,
Chypre

en France

State Street Bank International GmbH, Succursale de Paris
23-25 rue Delarivière-Lefoullon
FR-92064 Paris

en Allemagne

State Street Bank International GmbH
Briener Straße 59
D-80333 Munich

en Grèce

Eurobank S.A.
8, Othonos Street
GR-10557 Athènes

en Irlande

Carne Global Financial Services Limited
2nd Floor, Block E, Iveagh Court
Harcourt Road
IE-Dublin 2

en Italie

Allfunds Bank S.A. - Milan branch
Via Santa Margherita, 7
IT-20121 Milan

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazzale Lodi, 3
IT-20137 Milan

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni, 3
IT-53100 Siennese

BNP Paribas Securities Services
Via Ansperto No. 5
IT-20123 Milan

RBC Investor Services Bank S.A.
Succursale de Milano
Via Vittor Pisani 26
IT-20124 Milan

Societe Generale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2
IT-20159 Milan

au Luxembourg

State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
LU-1855 Luxembourg

en Hongrie et Slovaquie

European Investment Centre, o.c.p., a.s.
Tomasikova 64
SK-831 04 Bratislava

en Pologne

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16 PL-00-923 Varsovie

au Portugal

Banco Electrónico de Serviço Total S.A.
Rua Alexandre Herculano, 38-4 °
PT-1250-011 Lisbonne

en Suède

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsg 8
SE-10640 Stockholm

Distributeurs**en France**

Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
3, Boulevard des Italiens
FR-75113 Paris, Cedex 02

en Grèce

Allianz Mutual Fund Management
Hellas S.A.
110 Athinon Ave, Building C
GR-10442 Athènes

en Hongrie

Citibank Europe plc
Hungarian Branch Office
Szabadság tér 7
HU-1051 Budapest

en Italie

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazzale Lodi, 3
IT-20137 Milan

au Luxembourg

Allianz Global Investors GmbH
Succursale luxembourgeoise
6A, route de Trèves
LU-2633 Senningerberg

aux Pays-Bas

Allianz Global Investors GmbH
Succursale néerlandaise
P.O. Box 9444
NL-1006 AK Amsterdam

en Pologne

Allianz Polska Services. TFI Allianz Polska S.A.
ul. Rodziny Hiszpańskich 1 PL-02-685 Varsovie

au Portugal

Banco Electrónico de Serviço Total S.A.
Rua Alexandre Herculano, 38-4 °
PT-1250-011 Lisbonne

en Espagne

Allianz Global Investors GmbH
Succursale en Espagne
Serrano 49, 2ª planta
ES-28006 Madrid

Distributeur principal en Asie

Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
27/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central
Hong Kong

Distributeur principal en Suisse

Allianz Global Investors (Schweiz) AG
Gottfried-Keller-Strasse 5
CH-8001 Zurich

Représentant et Agent payeur en**Suisse**

BNP Paribas Securities Services, Paris,
succursale de Zurich
Selnastrasse 16
CH-8002 Zurich

Nomination d'un Représentant autrichien auprès des autorités fiscales en République d'Autriche

L'établissement financier suivant a été désigné comme Représentant autrichien auprès des autorités fiscales pour obtenir la certification de revenu assimilable à des distributions au sens de l'Article 186, paragraphe 2 alinéa 2 de la loi sur les fonds d'investissement (InvFG) :

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
AT-1010 Vienne

Nomination d'un Représentant danois

Nordea Bank Danmark A/S
Issuer Services, Securities Services
Hermes Hus, Helgeshøj Allé 33
Postbox 850
DK-0900 Copenhague C

Nomination du Représentant de la Pologne et du Représentant de l'Agent de règlement en Pologne

TFI Allianz Polska S.A.
ul. Rodziny Hiszpańskich 1
PL-02-685 Varsovie

Agent de règlement en Pologne

Moventum Sp. z o.o.
ul. Cybernetyki 21
PL-02-677 Varsovie

Agent d'information (Facilities Agent) et Distributeur au Royaume-Uni

Allianz Global Investors GmbH,
agissant par l'intermédiaire de
la succursale britannique
199 Bishopsgate
GB-Londres EC2M 3TY

Le Prospectus et les Informations Clés à l'attention des investisseurs, les Statuts, les derniers rapports annuel et semestriel, les informations concernant les prix ainsi que les informations sur la procédure de rachat peuvent être obtenus gratuitement à l'adresse ci-dessus.

Toute réclamation peut être adressée au Complaints Officer à l'adresse ci-dessus. Un exemplaire du dépliant décrivant le processus de réclamation est disponible sur demande. Les réclamants dont la demande est recevable peuvent également adresser leur réclamation au Financial Ombudsman Service s'ils ne sont pas satisfaits de la réponse finale d'Allianz Global Investors GmbH intervenant par le biais de la filiale britannique.

Réviseur d'entreprises agréé

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxembourg

Date : 31 mars 2021

「

」

「

」

